



Informações trimestrais em
31 de março de 2024



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ferrovia Centro-Atlântica S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, 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.

Ênfase

Saldos e transações relevantes entre a Companhia e partes relacionadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 5 às informações financeiras intermediárias, que contém informações sobre transações relevantes realizadas entre a Companhia e suas partes relacionadas, assim como seus impactos no resultado e nos ativos e passivos correspondentes. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.



Ferrovias Centro-Atlântica S.A.

Conclusão

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 CPC 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 31 de março de 2023, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 31 de março de 2023 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 9 de maio de 2023 e 8 de março de 2024, respectivamente, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 10 de maio de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5



Guilherme Campos e Silva
Contador CRC 1SP218254/O-1

Índice

Dados da Empresa

| | |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 4 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 5 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 11 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 13 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 69 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 71 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 72 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não) | 73 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 74 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 75 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 31/03/2024 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 142.807.784 |
| Preferenciais | 19 |
| Total | 142.807.803 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 5.681.398 | 5.581.230 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 762.640 | 689.491 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 183.752 | 192.436 |
| 1.01.01.01 | Caixa e Bancos | 2.443 | 2.365 |
| 1.01.01.02 | Aplicações Financeiras | 181.309 | 190.071 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 208.515 | 157.102 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 208.515 | 157.102 |
| 1.01.03.01.01 | Contas a receber de clientes | 107.671 | 68.566 |
| 1.01.03.01.02 | Partes relacionadas | 100.844 | 88.536 |
| 1.01.04 | Estoques | 136.943 | 133.549 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 189.638 | 166.132 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 189.638 | 166.132 |
| 1.01.06.01.01 | Tributos a recuperar | 189.638 | 166.132 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 43.792 | 40.272 |
| 1.01.08.03 | Outros | 43.792 | 40.272 |
| 1.01.08.03.03 | Demais ativos | 43.792 | 40.272 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 4.918.758 | 4.891.739 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 734.263 | 759.862 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 127.942 | 123.096 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 3.051 | 2.989 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 124.891 | 120.107 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 300.719 | 297.606 |
| 1.02.01.09.04 | Créditos com Outras Partes Relacionadas | 300.719 | 297.606 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 305.602 | 339.160 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos judiciais | 57.602 | 91.741 |
| 1.02.01.10.04 | Tributos a recuperar | 246.245 | 243.792 |
| 1.02.01.10.07 | Demais Ativos | 1.755 | 3.627 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 1.761.107 | 1.763.786 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.277.116 | 1.244.585 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 224.683 | 278.413 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 259.308 | 240.788 |
| 1.02.04 | Intangível | 2.423.388 | 2.368.091 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 2.423.388 | 2.368.091 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 4.992 | 5.508 |
| 1.02.04.01.02 | Outros Intangíveis | 2.418.396 | 2.362.583 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 5.681.398 | 5.581.230 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 1.114.868 | 1.250.615 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 104.991 | 158.883 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 104.991 | 158.883 |
| 2.01.01.02.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 104.991 | 158.883 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 454.083 | 504.361 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 453.092 | 504.057 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 419.952 | 477.726 |
| 2.01.02.01.02 | Contas a pagar | 33.140 | 26.331 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 991 | 304 |
| 2.01.02.02.01 | Mercado externo | 991 | 304 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 25.432 | 64.200 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 25.432 | 64.200 |
| 2.01.03.01.03 | Tributos a recolher | 25.432 | 64.200 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 44.683 | 12.314 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 25.977 | 11.100 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 18.706 | 1.214 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 485.679 | 510.857 |
| 2.01.05.02 | Outros | 485.679 | 510.857 |
| 2.01.05.02.04 | Arrendamento e concessões a pagar | 462.075 | 479.617 |
| 2.01.05.02.05 | Antecipação de Clientes | 21.041 | 28.677 |
| 2.01.05.02.06 | Receitas diferidas | 2.563 | 2.563 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 3.373.785 | 3.254.501 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.099.385 | 1.099.262 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 500.000 | 500.000 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 500.000 | 500.000 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 599.385 | 599.262 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.522.659 | 1.332.132 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.522.659 | 1.332.132 |
| 2.02.02.02.02 | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 700.000 | 450.000 |
| 2.02.02.02.04 | Receitas diferidas | 17.320 | 17.963 |
| 2.02.02.02.07 | Arrendamentos e concessão | 805.339 | 864.169 |
| 2.02.04 | Provisões | 751.741 | 823.107 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 751.741 | 823.107 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para processos judiciais | 751.741 | 823.107 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 1.192.745 | 1.076.114 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 4.663.323 | 4.663.323 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -3.470.578 | -3.587.209 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|--|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 886.316 | 729.649 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -688.846 | -682.679 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 197.470 | 46.970 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -35.650 | -40.897 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -34.305 | -29.282 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 0 | 3.372 |
| 3.04.04.01 | Ganhos líquidos sobre ativos financeiros | 0 | 3.372 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -1.345 | -14.987 |
| 3.04.05.01 | Outras Despesas Operacionais | -1.345 | -14.987 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 161.820 | 6.073 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -58.040 | -75.002 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 12.645 | 18.909 |
| 3.06.01.02 | Receita Financeira | 9.521 | 13.920 |
| 3.06.01.03 | Receita com variação monetária/cambial | 3.124 | 4.989 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -70.685 | -93.911 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 103.780 | -68.929 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 12.851 | 0 |
| 3.08.02 | Diferido | 12.851 | 0 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 116.631 | -68.929 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 116.631 | -68.929 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,82 | -0,48 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,82 | -0,48 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---------------------------------|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 116.631 | -68.929 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 116.631 | -68.929 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|---|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 164.283 | 112.721 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 390.532 | 252.956 |
| 6.01.01.01 | Lucro (prejuízo) do período | 116.631 | -68.929 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 192.218 | 221.750 |
| 6.01.01.03 | Provisões para perdas e processos judiciais | 40.003 | 34.629 |
| 6.01.01.04 | Receitas/despesas com variação cambial e monetária | -3.124 | -4.989 |
| 6.01.01.06 | Ganho/perdas na alienação de imobilizado | 2.881 | 409 |
| 6.01.01.07 | Receitas diferidas | -2.882 | -616 |
| 6.01.01.08 | Ajuste a valor presente | -3.308 | -3.339 |
| 6.01.01.09 | Encargos de Fianças bancárias | 0 | 2.830 |
| 6.01.01.10 | Tributos diferidos sobre o lucro | -12.851 | 0 |
| 6.01.01.11 | Perda de recebíveis | 167 | 0 |
| 6.01.01.13 | Despesas Financeiros - Arrendamentos | 24.132 | 34.687 |
| 6.01.01.14 | Provisão para perda de estoque | -1.260 | -843 |
| 6.01.01.16 | Provisões (reversões) para perdas por redução ao valorrecuperável em contas a receber | -273 | -3.372 |
| 6.01.01.17 | Marcação a mercado de instrumentos financeiros derivativos | 5.673 | 1.448 |
| 6.01.01.18 | Despesas financeiras - juros sobre financiamento e debêntures | 32.384 | 39.066 |
| 6.01.01.19 | Despesas financeiras - custo transação sobre financiamento e debêntures | 141 | 225 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -226.249 | -140.235 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber | -51.174 | -14.632 |
| 6.01.02.03 | Estoques | -1.836 | -55.356 |
| 6.01.02.04 | Tributos a recuperar | 2.092 | 2.190 |
| 6.01.02.05 | Contas a receber da RFFSA (União) | -3.300 | 0 |
| 6.01.02.07 | Depósitos judiciais | 35.752 | 33.617 |
| 6.01.02.09 | Demais ativos | -1.636 | -328 |
| 6.01.02.10 | Fornecedores | -57.132 | -37.420 |
| 6.01.02.11 | Contas a pagar | 6.809 | 10.559 |
| 6.01.02.12 | Tributos a recolher | -38.768 | 1.069 |
| 6.01.02.14 | Obrigações sociais e trabalhistas | -53.892 | -31.669 |
| 6.01.02.16 | Provisão para processos judicial | -57.771 | -46.845 |
| 6.01.02.17 | Receitas diferidas | 2.241 | 0 |
| 6.01.02.18 | Antecipações de clientes | -8.322 | -513 |
| 6.01.02.19 | Demais passivos | 688 | -907 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -259.175 | -206.939 |
| 6.02.01 | Aquisição de ativo imobilizado e intangível | -259.328 | -206.939 |
| 6.02.02 | Recebimento pela venda de imobilizado | 153 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 86.208 | 14.054 |
| 6.03.02 | Pagamento de obrigações de arrendamento | -163.759 | -185.826 |
| 6.03.03 | Captação de mútuo | 250.000 | 200.000 |
| 6.03.04 | Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures, líquida dos custos de transação | -33 | -120 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -8.684 | -80.164 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 192.436 | 443.958 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|----------------------------|-------------------------------------|---|--|
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 183.752 | 363.794 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 4.663.323 | 0 | 0 | -3.587.209 | 0 | 1.076.114 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 4.663.323 | 0 | 0 | -3.587.209 | 0 | 1.076.114 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 116.631 | 0 | 116.631 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 116.631 | 0 | 116.631 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 4.663.323 | 0 | 0 | -3.470.578 | 0 | 1.192.745 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 4.663.323 | 0 | 0 | -2.680.555 | 0 | 1.982.768 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 4.663.323 | 0 | 0 | -2.680.555 | 0 | 1.982.768 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -68.929 | 0 | -68.929 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -68.929 | 0 | -68.929 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 4.663.323 | 0 | 0 | -2.749.484 | 0 | 1.913.839 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|--|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 7.01 | Receitas | 1.038.003 | 850.952 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 982.665 | 819.251 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 55.065 | 28.329 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 273 | 3.372 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -525.666 | -454.776 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -237.677 | -171.747 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -275.723 | -279.367 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 5.552 | 4.887 |
| 7.02.04 | Outros | -17.818 | -8.549 |
| 7.02.04.02 | Outros | -17.818 | -8.549 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 512.337 | 396.176 |
| 7.04 | Retenções | -192.218 | -221.750 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -192.218 | -221.750 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 320.119 | 174.426 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | -35.398 | 19.281 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | -35.398 | 19.281 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 284.721 | 193.707 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 284.721 | 193.707 |
| 7.08.01 | Pessoal | 137.930 | 113.931 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 89.742 | 69.163 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 33.062 | 29.568 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 7.471 | 6.715 |
| 7.08.01.04 | Outros | 7.655 | 8.485 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 7.888 | 55.360 |
| 7.08.02.01 | Federais | -797 | 35.823 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 7.922 | 19.296 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 763 | 241 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 22.272 | 93.344 |
| 7.08.03.01 | Juros | 22.272 | 93.344 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 116.631 | -68.928 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 116.631 | -68.928 |

Comentário do Desempenho

Comentário de desempenho – 1º trimestre de 2024

| Principais Indicadores Econômicos e Operacionais | | | | |
|--|--------|--------|--------|------------|
| (Em milhões) | 1T2022 | 1T2023 | 1T2024 | Δ 23 - 24% |
| Volume ferrovia MTKU (fat.) | 4.184 | 5.023 | 5.104 | 2% |
| Volume ferrovia mil TU (fat.) | 6.854 | 8.435 | 9.196 | 9% |
| Receita bruta consolidada | 604 | 819 | 983 | 20% |
| Receita líquida consolidada | 535 | 730 | 886 | 21% |
| Lucro / (prejuízo líquido) do período | (257) | (69) | 117 | (269%) |
| EBIT (LAJIR) ** | (183) | 6 | 162 | 2562% |
| EBITDA (LAJIDA) ** | 83 | 228 | 354 | 55% |
| Margem EBITDA ** (%) | 16% | 31% | 40% | 28% |
| Dívida bruta (Nota 28.2) | 509 | 1.257 | 1.221 | (3%) |
| Caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos | 209 | 364 | 184 | (49%) |
| Dívida líquida (Nota 28.2) | 300 | 893 | 1.037 | 16% |

**Ítems reconciliados conforme tabela abaixo:

| | | | |
|--|--------------|-------------|------------|
| Lucro / (prejuízo líquido) do período | (257) | (69) | 117 |
| (+) Resultado financeiro líquido | 48 | 75 | 58 |
| (+) Imposto de renda e contribuição social | 26 | - | (13) |
| EBIT | (183) | 6 | 162 |
| (+) Depreciação e amortização | 267 | 222 | 192 |
| EBITDA | 83 | 228 | 354 |

Destaques do 1T 2024 da VLI SA (Controladora indireta)

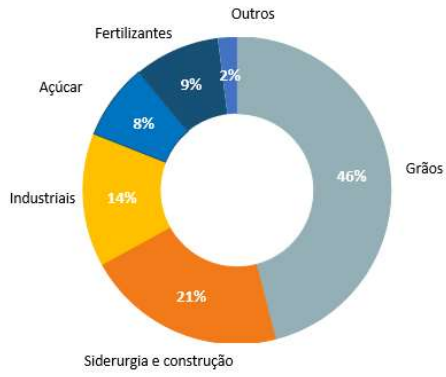
- ✓ A VLI teve ser rating reafirmado pela S&P, classificação AAA, a mais alta possível, reafirmada com perspectiva estável. Esse rating consequência dos bons resultados que a VLI vem apresentando, da estratégia de agregar valor ao cliente e da melhoria operacional.
- ✓ A Mitsui, acionista da companhia, realizou a venda de 10% da sua posição acionária na VLI para a Brookfield, também atual acionista e detentora de 26,51% das ações da VLI. A transação demonstra o interesse e comprometimento dos acionistas com a companhia e reforça a manutenção da estratégia de negócios da empresa. A transação não acarreta mudança no controle acionário da companhia e está sujeito a condições precedentes entra as partes.
- ✓ A VLI obteve autorização da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT), para operar como Agente de Transporte Ferroviário de Cargas (ATF-C). Isso significa que a empresa terá a prerrogativa de negociar com outros players, por meio de contrato operacional específicos, para acessar, mediante compartilhamento, trechos ferroviários para fins de execução do transporte de suas cargas, ampliando suas atividades.
- ✓ A VLI assinou um acordo com a Progress Rail para a aquisição de oito locomotivas EMD® SD70ACe-BB com entrega prevista para 2025. Essas unidades se somarão à frota da companhia no transporte de cargas no corredor Sudeste da Ferrovia Centro-Atlântica, que integra importantes regiões produtoras de Estados do Centro-Oeste Brasileiro, além de Minas Gerais e São Paulo, para escoamento de cargas na Baixada Santista.

Comentários da direção Δ 1T23 – 1T24 FCA

Olhando para 2024, a VLI mantém sua disciplina financeira, com foco no cliente e na melhoria operacional. A Companhia apresentou aumento na receita líquida (21%), e de 55% no EBITDA de um ano contra o outro, refletindo no crescimento da sua margem EBITDA.

Comentário do Desempenho

Mix de produtos 1T 24 da VLI SA (Controladora indireta)



Todas as receitas nesse gráfico são líquidas de receitas acessórias (armazenagem, estadia de vagões e utilização do pier), bem como receitas com Ganho Fisc. + Dir.Opção/Exclusiv. Além, de não considerar desconto de frete

Notas Explicativas

Índice

| | |
|--|-----------|
| <i>Balço patrimonial</i> | 1 |
| <i>Demonstração do resultado</i> | 2 |
| <i>Demonstração do resultado abrangente</i> | 3 |
| <i>Demonstração das mutações no patrimônio líquido</i> | 4 |
| <i>Demonstração dos fluxos de caixa</i> | 5 |
| <i>Demonstração do valor adicionado</i> | 6 |
| <i>1 - Contexto operacional</i> | 7 |
| <i>2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais</i> | 10 |
| <i>3 - Caixa e equivalentes de caixa</i> | 11 |
| <i>4 - Contas a receber</i> | 12 |
| <i>5 - Partes relacionadas</i> | 13 |
| <i>6 - Estoques</i> | 15 |
| <i>7 - Tributos a recuperar</i> | 15 |
| <i>8 - Demais ativos</i> | 16 |
| <i>9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais</i> | 16 |
| <i>10 - Imobilizado</i> | 21 |
| <i>11 - Intangível</i> | 23 |
| <i>12 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)</i> | 25 |
| <i>13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro</i> | 26 |
| <i>14 - Obrigações sociais e trabalhistas</i> | 26 |
| <i>15 - Mútuo</i> | 26 |
| <i>16 - Arrendamentos e concessão</i> | 27 |
| <i>17 - Demais passivos e receitas diferidas</i> | 32 |
| <i>18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures</i> | 32 |
| <i>19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC</i> | 34 |
| <i>20 - Patrimônio líquido</i> | 34 |
| <i>21 - Receita líquida de serviços prestados</i> | 35 |
| <i>22 - Custos dos serviços prestados</i> | 35 |
| <i>23 - Receitas (despesas) operacionais</i> | 36 |
| <i>24 - Resultado financeiro</i> | 38 |
| <i>25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos</i> | 38 |
| <i>26 - Informação por segmento de negócios</i> | 39 |
| <i>27 - Benefícios a empregados</i> | 39 |
| <i>28 - Instrumentos financeiros</i> | 43 |
| ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES | 53 |

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**Balço patrimonial**
Em milhares de reais

| | <u>Notas</u> | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 183.752 | 192.436 |
| Contas a receber | 4 | 208.515 | 157.102 |
| Estoques | 6 | 136.943 | 133.549 |
| Tributos a recuperar | 7 | 189.638 | 166.132 |
| Demais ativos | 8 | 43.792 | 40.272 |
| Total do ativo circulante | | <u>762.640</u> | <u>689.491</u> |
| Não circulante | | | |
| Contas a receber | 4 | 303.770 | 300.595 |
| Tributos a recuperar | 7 | 246.245 | 243.792 |
| Contas a receber da RFFSA (União) | 9(a) | 124.891 | 120.107 |
| Demais ativos | 8 | 1.755 | 3.627 |
| Depósitos judiciais | 9 | 57.602 | 91.741 |
| Imobilizado | 10 | 1.761.107 | 1.763.786 |
| Intangível | 11 | <u>2.423.388</u> | <u>2.368.091</u> |
| Total do ativo não circulante | | <u>4.918.758</u> | <u>4.891.739</u> |
| Total do ativo | | <u>5.681.398</u> | <u>5.581.230</u> |
| Passivo e patrimônio líquido | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | 12 | 420.943 | 478.030 |
| Contas a pagar | 12 | 33.140 | 26.331 |
| Empréstimos e financiamentos | 18 | 25.977 | 11.100 |
| Debêntures | 18 | 18.706 | 1.214 |
| Tributos a recolher | 13 | 25.432 | 64.200 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 14 | 104.991 | 158.883 |
| Arrendamentos e concessão | 16 | 462.075 | 479.617 |
| Demais passivos | 17 | 21.041 | 28.677 |
| Receitas diferidas | 17 | 2.563 | 2.563 |
| Total do passivo circulante | | <u>1.114.868</u> | <u>1.250.615</u> |
| Não circulante | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 18 | 500.000 | 500.000 |
| Debêntures | 18 | 599.385 | 599.262 |
| Arrendamentos e concessão | 16 | 751.741 | 864.169 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC | 19 | 700.000 | 450.000 |
| Receitas diferidas | 17 | 17.320 | 17.963 |
| Provisões para processos judiciais | 9 | 805.339 | 823.107 |
| Total do passivo não circulante | | <u>3.373.785</u> | <u>3.254.501</u> |
| Patrimônio líquido | 20 | | |
| Capital social | | 4.663.323 | 4.663.323 |
| Prejuízos acumulados | | <u>(3.470.578)</u> | <u>(3.587.209)</u> |
| Total do patrimônio líquido | | <u>1.192.745</u> | <u>1.076.114</u> |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | <u>5.681.398</u> | <u>5.581.230</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração do resultado Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

| | Notas | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
|--|--------------|------------------------|------------------------|
| Receita líquida de serviços prestados | 21 | 886.316 | 729.649 |
| Custo dos serviços prestados | 22 | <u>(688.846)</u> | <u>(682.679)</u> |
| Lucro bruto | | <u>197.470</u> | <u>46.970</u> |
| Receitas (despesas) operacionais | | <u>(35.650)</u> | <u>(40.897)</u> |
| Gerais e administrativas | 23(a) | (34.305) | (29.282) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 23(b) | (1.618) | (14.987) |
| Ganhos líquidos sobre ativos financeiros e de contratos | 4 e 23(b) | <u>273</u> | <u>3.372</u> |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro | | <u>161.820</u> | <u>6.073</u> |
| Resultado financeiro | 24 | <u>(58.040)</u> | <u>(75.002)</u> |
| Receitas financeiras | | 9.521 | 13.920 |
| Despesas financeiras | | (70.685) | (93.911) |
| Ganhos com variação monetária e cambial | | <u>3.124</u> | <u>4.989</u> |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | <u>103.780</u> | <u>(68.929)</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | 25(c) | <u>12.851</u> | <u>-</u> |
| Tributos diferidos | | <u>12.851</u> | <u>-</u> |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | | <u>116.631</u> | <u>(68.929)</u> |
| Lucro (prejuízo) líquido do período básico e diluído por ação - R\$ | 20(b) | 0,82 | (0,48) |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração do resultado abrangente Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro (prejuízo) líquido do período | 116.631 | (68.929) |
| Total do resultado abrangente do período | 116.631 | (68.929) |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

| | <u>Capital social</u> | <u>Prejuízos acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| Em 31 de dezembro de 2022 | 4.663.323 | (2.680.555) | 1.982.768 |
| Resultado abrangente do período | | | |
| Prejuízo do período | - | (68.929) | (68.929) |
| Total do resultado abrangente do período | - | (68.929) | (68.929) |
| Em 31 de março de 2023 | 4.663.323 | (2.749.484) | 1.913.839 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 4.663.323 | (3.587.209) | 1.076.114 |
| Resultado abrangente do período | | | |
| Lucro do período | - | 116.631 | 116.631 |
| Total do resultado abrangente do período | - | 116.631 | 116.631 |
| Em 31 de março de 2024 | 4.663.323 | (3.470.578) | 1.192.745 |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**Demonstração dos fluxos de caixa**
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

| | <u>Notas</u> | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | | 116.631 | (68.929) |
| Ajustes de: | | | |
| Depreciação e amortização | 22 e 23(a) e (b) | 192.218 | 221.750 |
| Reversão de provisão para perdas de estoques | 6 e 23(b) | (1.260) | (843) |
| Perda de recebíveis | 23(b) | 167 | - |
| Reversões de provisões para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber, líquidas | 4 e 23(b) | (273) | (3.372) |
| Provisões para processos judiciais, líquidas | 9, 23(b) e 24 | 40.003 | 34.629 |
| Provisão para baixa de ativos | 23(b) | 5.673 | 1.448 |
| Ganhos com variação monetária e cambial, líquidas | 24 | (3.124) | (4.989) |
| Perda na alienação de ativo imobilizado e intangível, líquidas | 23(b) | 2.881 | 409 |
| Receitas diferidas | | (2.882) | (616) |
| Juros sobre mútuo | 24 | - | 2.830 |
| Tributos diferidos sobre o lucro | 25(a) | (12.851) | - |
| Ajuste a valor presente | 24 | (3.308) | (3.339) |
| Despesas financeiras - arrendamentos | 24 | 24.132 | 34.687 |
| Despesas financeiras - juros sobre financiamento e debêntures | 24 | 32.384 | 39.066 |
| Despesas financeiras - custo transação sobre financiamento e Debêntures | 24 | 141 | 225 |
| | | 390.532 | 252.956 |
| Variações nos ativos e passivos | | | |
| Contas a receber | | (51.174) | (14.632) |
| Estoques | | (1.836) | (55.356) |
| Tributos a recuperar | | 2.092 | 2.190 |
| Depósitos judiciais | | 35.752 | 33.617 |
| Contas a receber da RFFSA (União) | | (3.300) | - |
| Demais ativos | | (1.636) | (328) |
| Fornecedores | | (57.132) | (37.420) |
| Contas a pagar | | 6.809 | 10.559 |
| Tributos a recolher | | (38.768) | 1.069 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | | (53.892) | (31.669) |
| Antecipações de clientes | | (8.322) | (513) |
| Pagamentos de processos judiciais | 9 | (57.771) | (46.845) |
| Receitas diferidas | | 2.241 | - |
| Demais passivos | | 688 | (907) |
| | | 164.283 | 112.721 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | | | |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | |
| Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível | 23(b) | 153 | - |
| Aquisição de imobilizado e intangível | 10 e 11 | (259.328) | (206.939) |
| | | (259.175) | (206.939) |
| Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento | | | |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 19 | 250.000 | 200.000 |
| Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures, líquida dos custos de transação | 18 | (33) | (120) |
| Pagamentos de obrigações de arrendamento | 16 | (163.759) | (185.826) |
| | | 86.208 | 14.054 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento | | | |
| (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 3 | 192.436 | 443.958 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 3 | 183.752 | 363.794 |
| As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 2(d). | | | |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**Demonstração do valor adicionado
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais**

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Receitas | | |
| Vendas brutas de serviços (Nota 21) | 982.665 | 819.251 |
| Outras receitas | 55.065 | 28.329 |
| Perdas por redução ao valor recuperável (Notas 4 e 23(c)) | 273 | 3.372 |
| | <u>1.038.003</u> | <u>850.952</u> |
| Menos: Insumos adquiridos de terceiros | | |
| Custos dos serviços prestados | (237.677) | (171.747) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (275.723) | (279.367) |
| Provisão (recuperação) para processos judiciais, líquida de reversões | 5.552 | 4.887 |
| Outros | (17.818) | (8.549) |
| | <u>(525.666)</u> | <u>(454.776)</u> |
| Valor adicionado bruto | <u>512.337</u> | <u>396.176</u> |
| Depreciação e amortização | (192.218) | (221.750) |
| Valor adicionado líquido produzido | <u>320.119</u> | <u>174.426</u> |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Receitas financeiras e variações cambiais | (35.398) | 19.281 |
| | <u>(35.398)</u> | <u>19.281</u> |
| Valor adicionado total a distribuir (retido) | <u>284.721</u> | <u>193.707</u> |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal e encargos | 137.930 | 113.931 |
| Remuneração direta | 89.742 | 69.163 |
| Benefícios | 33.062 | 29.568 |
| FGTS | 7.471 | 6.715 |
| Outros | 7.655 | 8.485 |
| Impostos, taxas e contribuições | 7.888 | 55.360 |
| Federais | (797) | 35.823 |
| Estaduais | 7.922 | 19.296 |
| Municipais | 763 | 241 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 22.272 | 93.344 |
| Remuneração de capital próprio | 116.631 | (68.928) |
| Valor adicionado distribuído (retido) | <u>284.721</u> | <u>193.707</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 - Contexto operacional

A Ferrovia Centro-Atlântica S.A. (doravante denominada “FCA”, “Companhia” ou “Ferrovia Centro-Atlântica”) é uma sociedade por ações de capital aberto, sem negociações de ações, com sede na cidade de Belo Horizonte e tem por objeto social principal a prestação de serviços de transporte ferroviário, a exploração de serviços de carga, descarga, armazenagem, transbordo e atuação como operador portuário. O endereço de sua sede é Rua Sapucaí, nº 383, no município de Belo Horizonte, Minas Gerais.

O controlador final da Companhia é a VLI S.A.

A Companhia detém a concessão de serviços de transporte ferroviário de cargas, cuja abrangência e término estão descritos a seguir:

| Concessão | Área de abrangência | Término da Concessão |
|--------------------|---|----------------------|
| Malha Centro Leste | Trechos nos estados de: Sergipe, Bahia, Goiás, Espírito Santo, Rio de Janeiro, Minas Gerais e São Paulo e do Distrito Federal | Agosto de 2026 |
| Malha Paulista | Trecho entre Araguari - MG e Boa Vista - SP | |

De acordo com o contrato celebrado com a União, através do Ministério dos Transportes, em 28 de agosto de 1996, a FCA obteve a concessão para a exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga na Malha Centro-Leste, conforme processo de privatização da Rede Ferroviária Federal S.A. - RFFSA (doravante “RFFSA”), até agosto de 2026, podendo ser renovada por mais 30 anos, a critério exclusivo da concedente, determinado pelo Edital nº A-3, de 28 de março de 1996, do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, para atender ao Programa Nacional de Desestatização.

Concomitantemente, a Companhia celebrou, em 28 de agosto de 1996, contrato com a RFFSA para arrendamento dos bens operacionais vinculados à prestação do serviço de transporte de cargas da Malha Centro-Leste, até agosto de 2026, renovável por mais 30 anos, a critério exclusivo do poder concedente.

Em maio de 2007, a Lei nº 11.483 encerrou o processo de liquidação da RFFSA, extinguindo-a e declarando a União como sua sucessora em direitos e obrigações.

A Ferrovia Centro-Atlântica S.A. atua na prestação de serviços de transporte ferroviário de cargas, atuando nos estados de Sergipe, Bahia, Goiás, Espírito Santo, Rio de Janeiro, Minas Gerais e São Paulo, além do Distrito Federal, totalizando 8.357 quilômetros. A FCA interliga-se às principais ferrovias brasileiras e importantes portos marítimos e fluviais, com acesso aos portos de Salvador (BA), Aratu (BA), Vitória (ES) e Angra dos Reis (RJ), além de Pirapora (MG) e Juazeiro (BA), no Rio São Francisco.

Adicionalmente, em 28 de junho de 2005, a Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT (doravante denominada “ANTT”) autorizou a cisão parcial de ativos da concessão e arrendamento da Ferrovias Bandeirantes S.A. - Ferroban (doravante denominada “Ferroban”), que compreende a operação do trecho ferroviário entre os municípios de Araguari/MG e Boa Vista Nova/SP, denominado Malha Paulista. No exercício de 2005, a Companhia incorporou ao ativo intangível os bens relacionados ao referido trecho, bem como o montante pago à Ferroban relativo ao direito de exploração da Malha Paulista, conforme descrito acima, passando o mesmo a compor os ativos de concessão da Malha Centro Leste. A Companhia vinha operando este trecho desde 2002, através de acordo operacional com a Ferroban.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Também em 28 de junho de 2005, a ANTT, através da Resolução nº 1007, publicada no Diário Oficial da União em 30 de junho de 2005, aprovou o Termo de Distrato dos Acordos de Acionistas I e II da Companhia, conforme inciso VIII da Cláusula 9.1 do Contrato de Concessão, reconhecendo a VLI Multimodal S.A. ("VLI Multi") (Ex-Mineração Tacumã Ltda. - controlada indireta da VLI S.A. ("VLI") - como a única controladora da FCA.

Foi anunciada no dia 3 de julho de 2013, pelo Governo Federal, a Resolução Nº 4.131 da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT), que autoriza a Ferrovia Centro-Atlântica a proceder com a desativação e devolução de trechos ferroviários. A FCA devolveria um total de 13 trechos entre eles: 7 considerados antieconômicos e 6 trechos ferroviários viáveis. Em maio de 2016, através da Resolução Nº 5.101, a ANTT revogou a devolução dos trechos economicamente viáveis. A ANTT estabelecerá valor máximo de dispêndio anual com os investimentos nos trechos remanescentes, de maneira a garantir a estabilidade econômico-financeira da concessão.

Os trechos antieconômicos foram devolvidos, em 2014, em conformidade com ANTT e os trechos viáveis economicamente foram revogados, devido as mudanças ocorridas nos programas de governo, permanecendo sob a responsabilidade da FCA. Os trechos envolvidos conforme a resolução são os seguintes:

| I – Trechos antieconômicos: | II– Trechos viáveis: |
|--|--|
| 1. Paripe (BA) – Mapele (BA); | 1. Alagoinhas (BA) – Juazeiro (BA); |
| 2. Ramal do Porto de Salvador; | 2. Alagoinhas (BA) – Propriá (SE); |
| 3. General Carneiro (MG) a partir do km 588+600 – Miguel Burnier (MG); | 3. Cachoeiro de Itapemirim (ES) – Vitória (ES); |
| 4. Barão de Camargos (MG) – Lafaiete Bandeira (MG); | 4. Barão de Angra (RJ) – Campos dos Goytacazes (RJ) – Cachoeiro de Itapemirim (ES), incluindo trecho Recreio – Cataguases; |
| 5. Biagópolis (SP) – Itaú (MG); | 5. Visconde de Itaboraí (RJ) – Campos dos Goytacazes (RJ); |
| 6. Ribeirão Preto (SP) – Passagem (SP); e | 6. Corinto (MG) a partir do Km 856+100 – Alagoinhas (BA); |
| 7. Barão de Angra (RJ) – São Bento (RJ). | |

Em 21 de janeiro de 2016 a ANTT definiu, através da Deliberação nº 29, diretrizes para contabilização dos reinvestimentos a serem executados pela Ferrovia Centro-Atlântica S.A. no trecho Centro-Leste. A Agência deliberou diretrizes de contabilização para fins regulatórios e controle do saldo devedor dos passivos devidos pela FCA à União Federal.

As principais diretrizes apresentadas foram:

- O valor total autorizado para a execução das obras constantes do Anexo I, da Deliberação ANTT nº 284/2015, deverá corresponder ao valor da indenização atualizado, considerando inicialmente a data base de março de 2012.
- Cada obra será registrada em conta contábil específica, respeitado o Plano de Contas do Manual de Contabilidade do Serviço Público de Exploração da Infraestrutura Ferroviária Federal, de forma que permita o controle e fiscalização por parte da Agência.
- O registro da baixa contábil do bem será pelo valor efetivamente incorrido pela FCA para a execução da obra, e se dará mediante a quitação da obra, que ocorre com a conclusão, recebimento pela ANTT e transferência de propriedade.
- Para o controle do saldo da indenização deverá ser observado o valor autorizado para a execução da obra que será atualizado pela variação do IPCA a partir da data-base informada no Ato Autorizativo, até o final do prazo definido para a Quitação da Obra.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- A Concessionária deverá divulgar em notas explicativas às Informações trimestrais, demonstrativo atualizado contendo o saldo da indenização, de modo que fiquem evidenciados as seguintes informações: valor inicial da indenização a preços de março de 2012, valor da atualização, valor dos bens dados em pagamento no período e saldo devedor atualizado.

Em novembro de 2019, a FCA concluiu acordo com a ANTT, União e Ministério Público, de se substituir a realização dos investimentos relacionados à Resolução 4.131, pela quitação pecuniária em 60 parcelas a se iniciarem em janeiro de 2020, do montante atualizado até a data base de junho de 2019, de R\$ 1.203.860. Este valor já se apresentou líquido pela homologação de obras realizadas pela FCA e no montante de R\$ 111.638 (Nota 16).

Solicitação de renovação da concessão da FCA

Os contratos de concessão da FCA, têm prazos de vencimento previsto para 2026. A Companhia já protocolou pedido formal de prorrogação antecipada do prazo do contrato de concessão, que foi devidamente qualificado por meio do Decreto Presidencial nº 9.059/17, no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República. Neste íterim, foi sancionada a Lei nº 13.448/2017, decorrente da conversão da Medida Provisória nº 752/2016, que estabelece as diretrizes gerais para prorrogação, inclusive antecipada e a relicitação dos contratos de parceria definidos nos termos da Lei nº 13.334/2016, nos setores rodoviários, ferroviário e aeroportuário da Administração Pública Federal. No período findo em 31 de março de 2024, o pedido de renovação encontra-se em estágio de negociação com o Governo Federal para abertura da Audiência pública.

Ofício-circular ANTT - 482/2020

No dia 06 de abril de 2020, a Agência Nacional dos Transportes Terrestres-ANTT, orientou, através do ofício-circular Nº 482/2020/CECAF/GECOF/SUFER/DIR-ANTT, que caberá às concessionárias manifestarem interesse formal em dar andamento à extinção do contrato de arrendamento de bens vinculados ao contrato de concessão de cada Concessionária (“Contrato de Arrendamento”).

No dia 03 de Julho de 2020, a Agência Nacional dos Transportes Terrestres-ANTT, orientou, através do ofício-circular Nº 12341/2020/COAMA/GECOF/SUFER/DIR-ANTT, que a extinção dos contratos de arrendamento não se trata de faculdade das concessionárias, e sim conforme manifestação constante no parecer da PF/ANTT, de imposição legal, a que se sujeitam todos os contratos de arrendamento vigentes, firmados com todas as concessionárias de exploração de infraestrutura e serviços de transporte ferroviário de cargas.

A FCA aderiu ao Decreto de Fim do Arrendamento em 27 de agosto de 2020 (Carta 435 GEARC), uma vez que a adesão passou ser obrigatória (Ofício 12341 COAMA), e por estar apta ao processo, tendo sido solicitada pela FCA revisão e esclarecimento da lista de bens, com novo protocolo em 27 de outubro de 2020 (Carta 554 GEARC).

No dia 03 de dezembro de 2020, através da Nota Técnica 5811/2020, a Agência Nacional dos Transportes Terrestres-ANTT, concluiu que a concessionária FCA encontra-se habilitada para a extinção do contrato de arrendamento nos termos definidos pela ANTT, tendo avaliado que a Concessionária deverá ter a obrigação de, ao final do período da concessão, reverter à União uma quantidade mínima de vagões cujo somatório seja igual ou superior a 2.389.271,02 toneladas e uma quantidade mínima de locomotivas cujos somatórios de “potência bruta” e de “esforço trator” sejam iguais ou superiores a 667.790hp e 7.541.161 kgf, respectivamente.

No dia 04 de dezembro de 2020 e através do Ofício 22684 COAMA, a ANTT divulgou os requisitos de publicidade aos processos de extinção dos contratos de arrendamento de bens vinculados ao contrato de concessão, tendo a FCA cumprido as exigências e estando as informações divulgadas em seu sítio eletrônico bem como da ANTT.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A adesão ao Ofício supracitado implicará na transferência dos bens móveis de arrendamento, em seu estado atual, à FCA, sendo obrigação dela, ao final da Concessão, reverter à União ativos que correspondam a esta mesma capacidade (tonelada transportada de vagão e potência tracionada de locomotivas).

Os bens imóveis arrendados, por sua vez, serão excluídos do Contrato de Arrendamento, sendo firmado um termo de cessão de uso diretamente com o DNIT.

A Minuta de aditivo foi enviada pela Agência em outubro de 2023 e está em análise pela procuradoria da ANTT. A FCA já cumpriu as etapas de governança e aguarda a devolutiva da Agência para seguir com as assinaturas.

Em 31 de março de 2024, a Administração possui capacidade instalada própria suficiente para suprir, ao final da Concessão, a capacidade calculada e divulgada acima, não se fazendo necessários investimentos adicionais. Desta forma, os eventuais impactos se limitarão a reclassificação de eventuais ativos da rubrica de imobilizado para intangível.

Consórcio Railnet (“Railnet”)

Em 19 de julho de 1999 foi celebrado um contrato, entre a FCA, ALL - América Latina Logística Malha Paulista S.A. (anteriormente Ferrobán - Ferrovias Bandeirantes S.A., Ferrovia Sul-Atlântico S.A. e Ferrovia Novoeste S.A.), Ferronorte Participações S.A., Vale S.A. (anteriormente Companhia Vale do Rio Doce) e Companhia Transnordestina Logística S.A. (anteriormente Ferroviária do Nordeste), que teve por objeto a constituição de um Consórcio para se realizar empreendimento específico visando autorizar uma companhia do ramo de telefonia a adquirir um direito de construir dutos para passagens de fibras óticas no percurso de São Paulo à Recife, incluindo algumas regiões de Minas Gerais.

A operação da Railnet atualmente encontra-se em estado dormente.

Continuidade operacional

A Companhia apresentou prejuízos 2023, está se recuperando dos prejuízos de exercícios anteriores, e possui estratégia e projeções de lucros nos próximos anos. As projeções de lucro para os exercícios seguintes sustentam a conclusão da Administração quanto a não existência de incertezas sobre a sua capacidade de continuidade operacional.

Portanto, essas informações trimestrais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis para Companhias em continuidade operacional.

2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais

(a) Declaração de conformidade e base de preparação

As Informações trimestrais da Companhia, foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1), “Demonstração Intermediária” e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Essas Informações trimestrais foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 e devem ser lidas em conjunto. As informações de notas explicativas que não sofreram alterações significativas não foram repetidas integralmente nestas Informações trimestrais. Todas as informações relevantes próprias destas Informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e estas correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A emissão dessas Informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 3 de maio de 2024. Desta forma, essas Informações trimestrais consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

(b) Base de mensuração

As informações trimestrais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

(c) Pronunciamentos contábeis emitidos que não estão em vigor

As normas e interpretações emitidas pelo IASB relevantes para a Companhia que ainda não estão em vigor são as mesmas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

(d) Fluxo de caixa

A Companhia apresenta suas demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto.

As transações que não afetaram o caixa no período findo em 31 de março de 2024 estão representadas por:

- (i) correções monetárias no direito de uso no imobilizado, intangível e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ (982), R\$ 4.156 e R\$ 3.534, respectivamente (Notas 10, 11 e 16);
- (ii) provisão para baixa de ativos de imobilizado e intangível nos montantes respectivos de R\$ 3 e R\$ 5.670, e reversão de provisão de estoques para imobilizado e intangível nos montantes respectivos de R\$ 11 e R\$ 287 (Notas 23(b), Nota 10 e Nota 11);

As transações que não afetaram o caixa no período findo em 31 de março de 2023 estão representadas por:

- (i) correções monetárias no direito de uso no imobilizado, intangível e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ 2.631, R\$ 14.219 e R\$ 16.848, respectivamente (Notas 10, 11 e 16);
- (ii) reversão de provisão de estoques para intangíveis no montante de R\$ 194 (Nota 11);
- (iii) provisão para baixa de ativos imobilizados e intangíveis no montante de R\$ 1.448 (Notas 10, 11 e 23(b)).

3 - Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos | 2.443 | 2.365 |
| Aplicações financeiras (a) | 181.309 | 190.071 |
| | <u>183.752</u> | <u>192.436</u> |

- (a) Aplicações em operações compromissadas e em certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) com remuneração média de 102,56% (2023 - 102,68%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A abertura das aplicações financeiras é composta por:

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Certificado de depósito bancário | 181.309 | 190.071 |
| | 181.309 | 190.071 |

4 - Contas a receber

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Contas a receber de terceiros | 121.771 | 82.939 |
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5) | 100.844 | 88.536 |
| Menos: Provisão para perda de crédito esperada | (14.100) | (14.373) |
| | 208.515 | 157.102 |
| Não circulante | | |
| Contas a receber de terceiros | 3.051 | 2.989 |
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5) | 300.719 | 297.606 |
| | 303.770 | 300.595 |
| Contas a receber de clientes, líquidas | 512.285 | 457.697 |

A movimentação das perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber seguem:

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Método simplificado | | |
| Saldo no início do período / exercício | (2.140) | (1.955) |
| (+) Aumento | - | (185) |
| (-) Redução | 273 | - |
| Saldo ao final do período / exercício | (1.867) | (2.140) |
| Take or pay e multas (acompanhamento do risco de crédito) | | |
| Saldo no início do período / exercício | (12.233) | (16.507) |
| (-) Redução | - | 4.274 |
| Saldo ao final do período / exercício | (12.233) | (12.233) |
| | (14.100) | (14.373) |
| Variação resultado | 273 | 4.088 |

As análises de vencimentos estão apresentadas a seguir, estando sujeito ao provisionamento para perdas de crédito conforme política interna da Companhia:

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A vencer | 496.103 | 445.379 |
| Vencidos até 3 meses | 15.790 | 11.705 |
| Vencidos de 3 a 6 meses | 192 | - |
| Vencidos acima 6 meses | 14.300 | 14.986 |
| Contas a receber de clientes | 526.385 | 472.070 |

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****5 - Partes relacionadas**

As transações e os saldos com partes relacionadas podem ser demonstrados conforme abaixo:

| Balço patrimonial | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | |
| Contas a receber (i) (Nota 4) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 67.644 | 49.131 |
| Entidades sob o controle da Controladora | 1.772 | 4.545 |
| Outras | 31.428 | 34.860 |
| | 100.844 | 88.536 |
| Ativo não circulante | | |
| Contas a receber (Nota 4) | | |
| Outras (iii) | 300.719 | 297.606 |
| | 300.719 | 297.606 |
| Passivo circulante | | |
| Fornecedores (ii) (Nota 12) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 16.615 | 41.866 |
| Controladora final (VLI S.A.) | 1.521 | 2.314 |
| Outras | 33.806 | 29.052 |
| | 51.942 | 73.232 |
| Obrigações por arrendamento (iv) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 6.811 | 7.111 |
| Outras | 24.835 | 25.272 |
| | 31.646 | 32.383 |
| Passivo não circulante | | |
| Obrigações por arrendamento (iv) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 14.392 | 23.759 |
| Outras | 14.295 | 20.877 |
| | 28.687 | 44.636 |

As análises de vencimentos do contas a receber de partes relacionadas estão apresentadas abaixo:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| A vencer | 330.341 | 382.160 |
| Vencidos até 3 meses | 1.775 | 3.939 |
| Vencidos acima 6 meses | 30 | 42 |
| | 332.146 | 386.141 |

(i) As contas a receber com empresas ligadas no circulante e não circulante representam os valores que a FCA tem a receber pela venda de seus serviços, materiais de estoque e/ou itens do imobilizado.

(ii) As obrigações com empresas ligadas no circulante representam os valores que a FCA tem a pagar pela compra de serviços, materiais e/ou itens para o ativo imobilizado e compartilhamento de gastos.

(iii) REFIS - Contrato de cessão de créditos fiscais

Com o advento da Lei nº 12.865/13 de 9 de outubro de 2013 § 7º, os contribuintes poderiam liquidar os passivos junto à Receita Federal decorrentes de multas e juros moratórios, inclusive relativos a débitos inscritos em dívida ativa, com a utilização de créditos de prejuízo fiscal e de base de cálculo negativa da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) próprios e de empresas domiciliadas no Brasil, por eles controladas em 31 de dezembro de 2011.

Em 31 de dezembro de 2012, a FCA possuía registrado R\$ 484 milhões a título de créditos fiscais oriundos de prejuízos fiscais de imposto de renda e de base negativa da contribuição social. A Vale S.A. ("Vale"), a época detentora indireta do controle via participação em ações emitidas pela FCA, decidiu, se beneficiar do benefício supracitado e adquirir as bases tributárias negativas das sociedades controladas.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

Em novembro de 2013, a Vale e a FCA celebraram um contrato de cessão de créditos fiscais com validade de 25 anos, no montante nominal de R\$ 484 milhões, ajustando ao valor presente a operação com uma taxa de desconto total de 7,8%. A Vale pagou à FCA a primeira parcela à vista (correspondente à 25% do montante - cerca de R\$ 121 milhões) e as demais parcelas serão realizadas com base no montante anual, equivalente ao benefício econômico que a FCA teria se ainda fosse titular dos créditos fiscais, ou seja, a Vale devolverá periodicamente à FCA os valores dos benefícios fiscais que esta faça jus, à medida em que esta apurar lucros tributáveis, até o limite do valor nominal dos créditos transferidos. Ao final dos 25 anos, quaisquer saldos remanescentes serão pagos integralmente à FCA pela Vale.

Em função da apuração de lucros tributários nos exercícios de 2015, 2017, 2018 e 2019, e de acordo com o que estabelece o contrato de cessão de créditos fiscais, a Vale pagou respectivamente em abril de 2016, dezembro de 2017, dezembro de 2018 e dezembro de 2019, os montantes de R\$ 3 milhões, R\$ 17 milhões, R\$ 6,2 milhões e R\$ 11 milhões. No período findo em 31 de março de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023, 2022, 2021 e 2020 não houve recebimentos, dado a FCA não ter apurado lucro tributável, restando o montante a receber de R\$ 289.685 (2023 - R\$ 286.438).

(iv) Referem-se às obrigações de arrendamento de locomotivas e terminais perante a VLI Multimodal S.A., vagões e locomotivas perante a Mitsui Rail Capital ("MRC"). Com base no CPC 06 (R2) / IFRS 16, os efeitos de contabilização no resultado são registrados como depreciação (Nota 22) e despesas financeiras (Nota 24).

| Demonstração do resultado | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Receitas | | |
| Receita bruta de serviços prestados (v) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 230.233 | 220.830 |
| Outras | 126.842 | 116.386 |
| | 357.075 | 337.216 |
| Custos e despesas | | |
| Custo de partilha de fretes (tráfego mútuo) (vi) | | |
| Outras | (33.286) | (28.777) |
| | (33.286) | (28.777) |
| Custo com direito de passagem (vi) | | |
| Outras | (8.114) | (6.584) |
| | (8.114) | (6.584) |
| Custo dos serviços | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) (viii) | (29.049) | (24.400) |
| Entidades sob o controle da Controladora | 46 | (4) |
| Outras | (5.909) | (5.829) |
| | (34.912) | (30.233) |
| Previdência complementar | | |
| Outras | (1.232) | (1.060) |
| | (1.232) | (1.060) |
| Outras receitas (despesas) operacionais (vii) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | 20 | 23 |
| Entidades sob o controle da Controladora | 2.776 | 2.269 |
| Outras | 1.695 | 2.169 |
| | 4.491 | 4.461 |
| Despesas financeiras | | |
| Juros de mútuo (Nota 24) | | |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | - | (2.829) |
| | - | (2.829) |

(v) As receitas com partes relacionadas representam a prestação de serviços de fretes, venda de direitos de opção de capacidade, aluguel de locomotivas e venda de outros materiais.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

(vi) Os custos com direito de passagem e partilha de frete, representam os valores gastos com a utilização da malha ferroviária de outra concessionária.

(vii) Saldos referem-se substancialmente a despesas com compartilhamento de gastos, representando os gastos com serviços prestados envolvendo os processos transacionais de suprimentos, financeiro, recursos humanos, TI, jurídico e outros.

(viii) Contempla aluguéis de terminais e material rodante mantidos com sua Controladora, VLI Multimodal S.A.

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Receitas (despesas) com compartilhamento de gastos (Notas 23(a) e (b)) | | |
| Controladora final (VLI S.A.) | (7.257) | (7.526) |
| Controladora (VLI Multimodal S.A.) | (24.341) | (19.694) |
| Entidades sob o controle da Controladora | 1.191 | 4.341 |
| | <u>(30.407)</u> | <u>(22.879)</u> |

5.1 - Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração do pessoal chave da administração da Companhia, composto exclusivamente pelos diretores estatutários, é paga integralmente pela VLI S.A. (Controlador final da Companhia), com o respectivo reembolso no Grupo (Companhias FNS, FCA, VLI, Ultrafértil e VLI Multimodal S.A., em conjunto, "Grupo VLI" ou "Grupo") via contrato de compartilhamento de despesas (Nota 23(a)), com exceção de um membro do Conselho de Administração que é paga pela Companhia e cujo montante pago monta a R\$ 4.236 (2023 - R\$ 3.906). Os valores supracitados estão apresentados pelo regime de caixa.

6 - Estoques

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Estoques para manutenção de equipamentos e instalações | 84.940 | 69.406 |
| Combustíveis, lubrificantes e gases | 5.790 | 5.696 |
| Materiais de consumo de oficina e manutenção | 14.526 | 12.711 |
| Materiais elétricos e eletrônicos | 4.212 | 1.719 |
| Estoque em trânsito | 6.261 | 24.161 |
| Outros materiais | 21.214 | 19.856 |
| | <u>136.943</u> | <u>133.549</u> |

No período findo em 31 de março de 2024, contempla R\$ 13.264 de provisões para desvalorização de estoques (2023 - R\$ 14.822).

7 - Tributos a recuperar

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| ICMS a recuperar | 35.762 | 25.921 |
| PIS e COFINS a compensar (i) | 120.348 | 106.154 |
| Imposto de renda retido na fonte | 10.129 | 8.879 |
| Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social | 21.171 | 22.950 |
| ISS | 2.228 | 2.228 |
| | <u>189.638</u> | <u>166.132</u> |
| Não circulante | | |
| ICMS a recuperar | 129.320 | 131.461 |
| PIS e COFINS a compensar (i) | 106.115 | 102.659 |
| Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social | 10.788 | 8.953 |
| ISS | 23 | 92 |
| Outros | - | 627 |
| | <u>246.246</u> | <u>243.792</u> |
| | <u>435.884</u> | <u>409.924</u> |

(i) Contempla R\$ 43.499 de créditos referentes à exclusão do ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e da COFINS. R\$ 12.798 estão relacionados ao período de 2002 a 2014, bem como ao processo 2007.38.00.006470-7, transitado em julgado em julho de 2019 e habilitado para compensação

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

em junho de 2021. A partir de junho de 2021 os créditos passaram a ser compensados com débitos federais.

O montante de R\$ 30.701 refere-se ao processo 0064670-06.2015.401.3800, relacionado ao período de 2015 a 2017. Em que pese o trânsito em julgado ainda pendente, os créditos foram registrados com base no IAS 37 / CPC 25, considerando-se que é líquido e certo o seu ganho, e em consonância com o trânsito em julgado do RE nº 574.706, no qual o STF definiu em sede de repercussão geral, que o ICMS destacado em documento fiscal não deve compor a base de cálculo do PIS e da COFINS. Os mencionados créditos ainda não foram compensados, pois estão aguardando a conclusão do processo judicial, estando sujeitos a atualização monetária atrelada a SELIC.

A classificação dos tributos a recuperar, do ativo circulante, foi definida com base nas estimativas de realização para os próximos 12 (doze) meses das operações da Companhia.

8 - Demais ativos

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Prêmios de seguros pagos antecipadamente (b) | 8.212 | 5.554 |
| Adiantamentos a empregados | 11.988 | 13.460 |
| Adiantamentos a fornecedores (a) | 14.128 | 14.477 |
| Outras | 9.464 | 6.781 |
| | <u>43.792</u> | <u>40.272</u> |
| Não circulante | | |
| Adiantamento a fornecedores (a) | 307 | 2.002 |
| Outros | 1.448 | 1.625 |
| | <u>1.755</u> | <u>3.627</u> |
| | <u>45.547</u> | <u>43.899</u> |

(a) Os adiantamentos a fornecedores derivam de aquisição de insumos e materiais de reposição.

(b) A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos, que proporciona cobertura e proteção para os seus ativos, bem como para possíveis perdas com interrupção de produção, através de apólices de seguro.

9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários, ambientais e previdenciárias em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

A natureza das obrigações está descrita na Nota 9.1, sendo eventuais valores de reembolso e o momento das suas realizações incertos.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****Saldos dos depósitos e processos judiciais:**

| | 31/03/2024 | | 31/12/2023 | |
|--------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| | Depósitos judiciais | Provisões para processos Judiciais | Depósitos judiciais | Provisões para processos Judiciais |
| Trabalhistas (a) | 37.345 | 560.937 | 69.089 | 577.571 |
| Cíveis | 3.469 | 46.737 | 5.350 | 52.438 |
| Tributárias | 4.841 | 164.500 | 5.539 | 160.403 |
| Ambientais, previdenciárias e outros | 11.947 | 33.165 | 11.763 | 32.695 |
| | 57.602 | 805.339 | 91.741 | 823.107 |

Movimentação das provisões para processos judiciais:

| | 31/12/2023 | Adições/ (reversões) | Pagamento | Adições/ (reversões) juros e atualização monetária | 31/03/2024 |
|--------------------|------------------|-------------------------|-----------------|--|----------------|
| | Trabalhistas (a) | 577.571 | 23.332 | (50.233) | 10.267 |
| Cíveis | 52.438 | (1.597) | (6.086) | 1.983 | 46.738 |
| Tributárias | 160.403 | 5.251 | (1.044) | (110) | 164.500 |
| Ambiental e outros | 32.695 | 539 | (408) | 338 | 33.164 |
| | 823.107 | 27.525 | (57.771) | 12.478 | 805.339 |

| | 31/12/2022 | Adições | Pagamento | Adições/ reversões juros e atualização monetária | 31/03/2023 |
|-------------|------------------|---------------|-----------------|--|----------------|
| | Trabalhistas (a) | 624.340 | 18.648 | (45.807) | 8.764 |
| Cíveis | 37.002 | 360 | (500) | 195 | 37.057 |
| Tributárias | 138.777 | 139 | (240) | 4.293 | 142.969 |
| Ambiental | 14.032 | 424 | (298) | 1.806 | 15.964 |
| | 814.151 | 19.571 | (46.845) | 15.058 | 801.935 |

- (a) A Companhia está sendo acionada em reclamações de natureza trabalhistas oriundas do curso normal de suas atividades.

Em 31 de março de 2024, os processos judiciais trabalhistas com expectativa de perda provável, de acordo com nossos consultores jurídicos, totalizam R\$ 560.937 (2023 - R\$ 577.571). Esses montantes não incluem os processos judiciais de responsabilidade da União (extinta RFFSA) e que montam nesta base a R\$ 12.846 (2023 - R\$ 11.708), dado que a Companhia somente é responsável pelo pagamento de débitos trabalhistas originados após a desestatização, conforme o Edital de Desestatização em seu item 7.2 - Passivos Trabalhistas, que diz: "As obrigações trabalhistas da RFFSA para com seus empregados transferidos para a concessionária, relativos aos períodos anteriores à data da transferência de cada contrato de trabalho, sejam ou não objeto de reclamação judicial, continuarão de responsabilidade da RFFSA."

Em 31 de março de 2024, a Companhia possui ativo registrado no montante de R\$ 124.891 (2023 - R\$ 120.107), que deverão ser reembolsados pela União (extinta RFFSA).

As naturezas dos principais processos provisionados são as mesmas das divulgadas no item, a seguir, passivos contingentes.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9.1 - Passivos contingentes

Adicionalmente às provisões constituídas, existem outros passivos contingentes com prognóstico de perda possível no montante aproximado de R\$ 2.849.915 (2023 - R\$ 2.759.435), referente a causas de natureza trabalhista, cível, tributária, ambiental e previdenciário. O referido montante poderá ser reduzido, quando aplicável, em função da responsabilidade total ou parcial da União (extinta RFFSA).

As composições dos passivos contingentes por natureza podem ser assim apresentadas:

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Trabalhistas e previdenciários (a) (e) | 298.118 | 273.123 |
| Cíveis/regulatórios (b) | 1.249.616 | 1.212.753 |
| Tributárias (c) | 1.192.626 | 1.166.611 |
| Ambientais (d) | 109.555 | 106.948 |
| | <u>2.849.915</u> | <u>2.759.435</u> |

(a) Trabalhistas: trata-se de reclamações trabalhistas promovidas por ex-empregados da FCA, bem como sindicatos e ex-empregados de empresas terceirizadas, cujos pedidos mais recorrentes e relevantes referem-se ao pagamento por horas extras; alegação de não pagamento de adicional de periculosidade com o pedido de seu pagamento; alegação de divergência de salário para funções idênticas, ensejando pedido de diferenças salariais; alegação de ficar o empregado à disposição da Companhia em horário de descanso, o que determina o pedido de pagamento de sobreaviso; pedido de danos morais e materiais decorrentes de acidentes do trabalho; doença ocupacional e pedido de responsabilidade solidária da FCA, em decorrência de não cumprimento de obrigações trabalhistas por empresas contratadas pela mesma para a prestação de serviços diversos (terceirização).

(b) Cíveis: trata-se de demandas contendo, principalmente, alegações de responsabilidade da FCA por acidentes envolvendo pessoas nos trilhos da malha ferroviária sob concessão, com pedidos de indenizações por danos morais e materiais. Há ainda demandas discutindo questões indenizatórias, promovidas por empresas contratadas pela FCA que alegam prejuízos contratuais, além de ações anulatórias.

Regulatórios: trata-se de autos de infração da ANTT originários de alegação de descumprimento dos contratos de Concessão ou Arrendamento (Metas de Produção, Receitas Alternativas, Parada do combustível, Manutenção de ativos).

(c) Tributárias: trata-se, principalmente, de cobrança de PIS/COFINS sobre receitas de tráfego mútuo e direito de passagem, glosa de créditos de ICMS e de auto de infração em processos de importação de locomotivas, cobranças de IPTU sobre imóveis objeto de arrendamento e autuações de ICMS relacionadas ao (i) descumprimento de obrigações acessórias, (ii) glosa de créditos, (iii) exigência do imposto sobre a transferência de bens para o mesmo titular e ausência de retorno de bens remetidos para reparo/conserto no prazo regulamentar.

(d) Ambientais: trata-se de demandas cuja discussão se refere à alegação dos órgãos ambientais, Ministério Público e Prefeituras, de que a FCA teria descumprido alguma obrigação ambiental, ou sua atividade tenha gerado algum impacto ambiental, impondo multas diversas à Companhia.

(e) Previdenciários: trata-se de cobrança de contribuições sociais (aposentadoria especial, diárias operacionais, PLR e INSS sobre valores pagos a autônomos e pagos a título de acertos de passivos trabalhistas).

Sumário das principais causas:

FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| Natureza | Tipo de ação | Valor em risco possível | Breve descrição do processo |
|-------------|------------------------------|-------------------------|--|
| Ambiental | Ação anulatória | R\$ 52.280 | Objeto: Trata-se de ação anulatória visando anular a multa aplicada pelo órgão ambiental após acidente ferroviário. Sentença procedente (êxito em anulação da multa), contudo o tribunal anulou o julgamento favorável à FCA, decisão que se encontra sob recurso da companhia. Andamento atual: Aguarda julgamento dos embargos de declaração opostos pela empresa. Sem movimentação no primeiro trimestre de 2024. |
| Cíveis | Ação civil pública | R\$ 87.698 | Objeto: Trata-se de ação ordinária distribuída após acidente ferroviário, com pedidos indenização por danos materiais e morais pelo adverso. Andamento atual: Processo em fase probatória com determinação de perícia técnica. Atualmente, aguarda-se manifestação do perito sobre as considerações das partes. |
| Cíveis | Ação de indenização | R\$ 140.761 | Objeto: Trata-se de ação ordinária distribuída após acidente ferroviário, com pedidos indenização por danos materiais e morais pelo adverso. Andamento atual: Foi proferida sentença que julgou improcedente os pedidos. Autores foram condenados ao pagamento das despesas processuais e honorários advocatícios sucumbenciais das rés (arbitradas no percentual de 10% sobre o valor da causa). Decisão favorável à FCA se encontra sob recurso por parte dos Autores, aguarda-se decisão. Em caso de manutenção da decisão favorável para companhia, este procedimento não será mais um risco que subsidia a manutenção deste processo neste comunicado. |
| Tributárias | Ordinária | R\$ 369.576 | Objeto: Ação com pedido de obrigação de fazer postulada pela União Federal contra a FCA, envolvendo locomotivas sob responsabilidade da companhia. Andamento atual: A discussão de mérito desfavorável à FCA foi encerrada. Aguarda-se cumprimento da obrigação de fazer ou julgamento do pedido de conversão da obrigação de fazer em obrigação de pagar. Sem movimentação no primeiro trimestre de 2024. |
| Tributárias | Auto de infração | R\$ 62.636 | Objeto: Trata-se de autuação fiscal envolvendo glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados. Andamento atual: Recursal 2ª instância – aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário interposto pela Companhia e do Recurso de Ofício (em face da parcela da decisão favorável à contribuinte. Sem movimentação no primeiro trimestre de 2024. |
| Tributárias | Auto de infração | R\$ 250.129 | Objeto: Trata-se de autuação fiscal envolvendo glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados. Andamento atual: Recursal 2ª instância - Proferido acórdão que julgou pela procedência parcial da Impugnação, foi interposto Recurso Voluntário da parcela desfavorável, pelo que se aguarda. Pendente também Recurso de Ofício, relativamente à parcela favorável à empresa. Sem movimentação no primeiro trimestre de 2024. |
| Tributárias | Auto de Infração/ Impugnação | R\$ 31.298 | Objeto: Anulatória de multa administrativa que discute créditos de ICMS. Andamento atual: Fase de instrução – Perícia favorável à companhia. Aguarda-se julgamento do feito. |
| Tributárias | Ordinária | R\$ 132.380 | Objeto: Discussão envolvendo IPTU. Andamento atual: Recursal 2ª instância – Sentença e acórdão desfavorável. Aguarda-se julgamento dos recursos especiais e extraordinários propostos pela Companhia. |
| Tributárias | Execução fiscal | R\$ 22.286 | Objeto: Execução Fiscal ajuizada visando à cobrança do crédito ICMS. Andamento atual: Procedimento suspensos em razão de Ação Ordinária com o mesmo pedido e causa de pedir em tramitação. Andamento da Ação Ordinária: Fase de instrução. Aguarda-se realização/conclusão da perícia deferida. |
| Tributárias | Execução fiscal | R\$ 14.850 | Objeto: Execução fiscal envolvendo discussão de ICMS-CIAP. Andamento atual: Primeira decisão desfavorável. Aguarda-se julgamento do recurso. |
| Cíveis | Ação de indenização | R\$ 4.773 | Objeto: Ação de Indenização que visa discutir descumprimento de contratos. Andamento atual: Julgamento parcialmente favorável para o adverso da companhia, aguarda-se recursos de ambas as partes. |
| Tributárias | Ação de indenização | R\$ 11.675 | Objeto: Ação que discute PIS/COFINS. Andamento atual: Aguardando Julgamento em 2ª Instância da Apelação na Ação Anulatória. |
| Tributárias | Execução fiscal | R\$ 88.886 | Objeto: Auto de Infração que discute ICMS e multa Andamento atual: Decisões desfavoráveis à companhia. Aguarda-se julgamento dos recursos. |
| Tributárias | Auto de Infração/Impugnação | R\$ 19.350 | Objeto: Ação Anulatória de Débito Fiscal PIS e COFINS. Andamento atual: Aguarda-se julgamento dos recursos de apelação interpostos pelas partes. |
| Cíveis | Ordinária | R\$ 21.620 | Objeto: Ação judicial que discute bem arrendados da FCA. Andamento atual: Decisão parcialmente favorável para FCA. Aguarda-se julgamento dos recursos protocolados por ambas as partes do processo. |
| Cíveis | Ação ordinária | R\$ 19.309 | Objeto: Ação de indenização contra a FCA em sede do contrato de concessão. Andamento atual: Decisões de primeira e segunda instância desfavoráveis. Aguarda-se julgamento pelo tribunal superior. |
| Regulatória | Ação anulatória | R\$ 52.579 | Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo receitas alternativas. Andamento atual: Recursal - 2ª Instância. Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA. Aguarda-se julgamento do recurso. |
| Regulatória | Ação ordinária | R\$ 14.646 | Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo receitas alternativas. Andamento atual: Processo em fase de instrução na qual há perícia em curso. |

FERROVIA CENTRO-ATLANTICA S.A. - FCA

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | | |
|-------------|--------------------------------|-------------------|--|
| Regulatória | Execução fiscal não tributária | R\$ 37.301 | Objeto: Execução fiscal regulatória relativa às multas aplicadas em decorrência de fiscalização de ativos. Andamento atual: A execução foi suspensa em razão da apresentação dos embargos à execução. |
| Regulatória | Ação anulatória | R\$ 102.941 | Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo Metas de Produção. Andamento atual: Processo em fase de conhecimento, aguarda a decisão em 1ª instância |
| Cíveis | Ação de indenização | R\$ 46.052 | Objeto: Trata-se de Ação de Indenização contra a companhia para discussão contratual. Andamento atual: Aguarda-se o fim da fase de provas. |
| Regulatória | Ação anulatória | R\$ 26.189 | Objeto: Ação anulatória envolvendo bens operacionais. Andamento atual: Aguarda-se julgamento do feito. |
| Cíveis | Ação de indenização | R\$ 30.913 | Objeto: Trata-se de ação indenizatória contra FCA em razão de acidente ferroviário. Andamento atual: Proferida sentença de improcedência dos pedidos do Autor. Interposta apelação parte Autora. Apelação parcialmente provida. Aguarda decisão dos recursos. |
| Regulatória | Ação anulatória | R\$ 37.834 | Objeto: Parada do combustível. Ação Anulatória proposta com vistas à anulação das multas aplicadas em processos administrativos n.º, por descumprir o Plano de Atendimento estabelecido por meio da Portaria nº 86 [não disponibilizar, durante o mês de junho a outubro de 2019, nenhum vagão aos usuários para carregamento em terminais de embarque, formar ou despachar trens para atendimento aos fluxos de transporte com destino a Brasília (EBZ), Estação Pool (EEO) e Montes Claros (EMC)]. Andamento atual: Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA. Aguarda-se julgamento do recurso. |
| Cíveis | Ação anulatória | Valor inestimável | Objeto: Trata-se de ação de indenização em que acionista minoritária pleiteia indenização e anulação de deliberação de acionistas que ocorreu em assembleia no início de 2003. Andamento atual: A ação foi julgada parcialmente procedente, tendo condenado os réus (demais acionistas) a indenizar o minoritário na proporção do controle acionário. |
| Regulatória | Processo administrativo | R\$ 15.804 | Objeto: Metas de Produção FCA 2019. Processo administrativo de multa da ANTT, por não batimento das metas de produção de 2019. Andamento atual: Apresentada defesa administrativa. Multa aplicada em sede de 1ª inst. Pendente de recebimento da notificação sobre a decisão administrativa. |
| Tributárias | Ação Anulatória | R\$ 103.562 | Objeto: CPRB – Ação Anulatória visando a desconstituição da cobrança de CPRB relativa ao período de 01/2014 a 11/2015, em que a contribuição sobre receita era obrigatória, tendo sustentado a autuação que a VLIMM presta serviços de transporte ferroviário de cargas, atividade que está incluída no rol taxativo e vinculante da lei para impor a exigência. Após decisão no âmbito do processo administrativo, que permitiu fossem deduzidos do débito da CPRB os valores recolhidos pela VLIMM pertinentes à contribuição dos incisos I e III do artigo 22 da Lei nº 8.212/91, houve desmembramento do PTA para fins de prosseguimento da cobrança relativa à parcela mantida da autuação. Em face desta cobrança ajuizamos a ação em tela. Andamento atual: Tutela de urgência deferida para acolher a garantia ao crédito tributário. Contestação e Réplica apresentadas, bem como manifestação pela inexistência de outras provas a produzir, aguarda-se sentença. |

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 - Imobilizado

| | Terrenos, edifícios e benfeitorias | Máquinas, equipamentos, instalações e veículos (b) | Locomotivas e vagões (b) | Via permanente | Imobilizado em andamento (a) | Total |
|---|--|---|-----------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|
| Valor de custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 27.298 | 724.249 | 1.814.771 | 281.706 | 230.716 | 3.078.740 |
| Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16) | - | 2.611 | 20 | - | - | 2.631 |
| Adições | - | - | - | - | 166.827(i) | 166.827 |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | (18) | (7.437) | - | - | (7.455) |
| Provisão para baixa de ativos | - | - | (1.216) | - | - | (1.216) |
| Transferências (c) | - | 445 | 38.435 | 5.847 | (161.611) | (116.884) |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 27.298 | 727.287 | 1.844.573 | 287.553 | 235.932(i) | 3.122.643 |
| Valor de depreciação | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | (4.521) | (362.552) | (889.435) | (100.643) | - | (1.357.151) |
| Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16 | - | (7.842) | (9.231) | - | - | (17.073) |
| Adições | (1.019) | (10.325) | (22.378) | (7.182) | - | (40.904) |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | 12 | 7.316 | - | - | 7.328 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | (5.540) | (380.707) | (913.728) | (107.825) | - | (1.407.800) |
| Valor de custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 28.073 | 750.578 | 1.889.802 | 296.708 | 313.324 | 3.278.485 |
| Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16) | - | (982) | - | - | - | (982) |
| Adições | - | - | - | - | 225.811 | 225.811 |
| Baixas (Nota 23(b)) | (117) | (1.323) | (791) | - | - | (2.231) |
| Provisão para baixa de estoques e ativos (Nota 23(b)) | - | - | (3) | - | (11) | (14) |
| Transferências (c) | 317 | 14.413 | 82.670 | 6.017 | (279.816) | (176.399) |
| Saldo em 31 de março de 2024 | 28.273 | 762.686 | 1.971.678 | 302.725 | 259.308 | 3.324.670 |
| Valor de depreciação | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | (8.707) | (435.564) | (939.366) | (131.062) | - | (1.514.699) |
| Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16 | - | (8.041) | (7.082) | - | - | (15.123) |
| Adições | (1.045) | (8.098) | (18.118) | (7.316) | - | (34.577) |
| Baixas (Nota 23(b)) | 32 | 312 | 492 | - | - | 836 |
| Saldo em 31 de março de 2024 | (9.720) | (451.391) | (964.074) | (138.378) | - | (1.563.563) |
| Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023 | 19.366 | 315.014 | 950.436 | 165.646 | 313.324 | 1.763.786 |
| Saldo contábil, líquido em 31 de março de 2024 | 18.553 | 311.295 | 1.007.604 | 164.347 | 259.308 | 1.761.107 |

(i) Contempla R\$ 30.005 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia concedeu locomotivas, vagões, veículos e equipamentos em penhora como garantia do juízo, em atendimento às execuções judiciais procedentes de processos judiciais e administrativos, no montante de R\$ 981 (2023 - R\$ 881).

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente representado por gastos relacionados à construção de oficinas e pátios, investimentos de via permanente, aquisição, recuperação e modernização de vagões. Também inclui R\$ 32.463 (2023 – R\$ 31.845) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).
- (b) Em 31 de março de 2024, os direitos de uso de arrendamento registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 e referentes a locomotivas, vagões e terminais montam respectivamente a R\$ 181.527, R\$ 16.152 e R\$ 27.004 (2023 - R\$ 188.325, R\$ 16.436 e R\$ 36.027, respectivamente).
- (c) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 - Intangível

| | Direitos de concessão (a) | Direitos de uso (b) | Softwares | Benfeitorias em bens Arrendados (c) (f) | Intangível em andamento (d) | Total |
|--|---------------------------|---------------------|-----------------|---|-----------------------------|--------------------|
| Valor de custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 43.168 | 2.001.317 | 23.599 | 6.081.272 | 380.569 | 8.529.925 |
| Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16) | - | 14.219 | - | - | - | 14.219 |
| Adições | - | - | - | 1 | 51.893(i) | 51.894 |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | - | - | (358) | - | (358) |
| Reversão de provisão para baixa de estoques (Nota 23(b)) | - | - | - | - | 38 | 38 |
| Reversão (provisão) para baixa de ativos (Nota 23(b)) | - | - | - | (232) | - | (232) |
| Transferências (e) | - | - | - | 261.674 | (144.791) | 116.883 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 43.168 | 2.015.536 | 23.599 | 6.342.357 | 287.709(i) | 8.712.369 |
| Valor de amortização | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | (35.594) | (1.580.190) | (22.033) | (3.715.539) | - | (5.353.356) |
| Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16 | - | (15.768) | - | - | - | (15.768) |
| Adições | (516) | - | (225) | (157.067) | - | (157.808) |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | - | - | 76 | - | 76 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | (36.110) | (1.595.958) | (22.258) | (3.872.530) | - | (5.526.856) |
| Valor de custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 43.168 | 1.660.146 | 25.894 | 6.246.522 | 445.340 | 8.421.070 |
| Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16) | - | 4.516 | - | - | - | 4.516 |
| Adições | - | - | - | - | 33.517 | 33.517 |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | - | - | (5.488) | - | (5.488) |
| Provisão para baixa de estoques e ativos (Nota 23(b)) | - | - | - | (5.670) | (287) | (5.957) |
| Transferências (e) | - | - | 700 | 311.227 | (135.527) | 176.400 |
| Saldo em 31 de março de 2024 | 43.168 | 1.664.662 | 26.594 | 6.546.591 | 343.043 | 8.624.058 |
| Valor de amortização | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | (37.660) | (1.633.052) | (23.168) | (4.359.099) | - | (6.052.979) |
| Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16 | - | (24.579) | - | - | - | (24.579) |
| Adições | (516) | - | (268) | (126.177) | - | (126.961) |
| Baixas (Nota 23(b)) | - | - | - | 3.849 | - | 3.849 |
| Saldo em 31 de março de 2024 | (38.176) | (1.657.631) | (23.436) | (4.481.427) | - | (6.200.670) |
| Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023 | 5.508 | 27.094 | 2.726 | 1.887.423 | 445.340 | 2.368.091 |
| Saldo contábil, líquido em 31 de março de 2024 | 4.992 | 7.031 | 3.158 | 2.065.164 | 343.043 | 2.423.388 |

(i) Contempla R\$ 101.661 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Refere-se ao registro do direito de concessão pago para operar o trecho denominado Malha Paulista.
- (b) Em 31 de março de 2024, os direitos de uso de concessão registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 referem-se aos contratos com a FERROBAN e RFFSA e aos direitos atrelados aos compromissos referentes a Resolução 4.131/13 e aditivados ao contrato de concessão, que montam na sua totalidade a R\$ 7.099 (2023 - R\$ 0) e cuja amortização se dará até o final da concessão, que se dará em agosto de 2026. No período findo em 31 de março de 2024, o montante de R\$ 1.772.034 perfaz a direitos de uso de arrendamento registrados a título de redução no valor recuperável de ativos, dada a não expectativa de recuperabilidade até agosto de 2026 (Nota 11.1), sendo R\$ 287.423 reconhecidos em 2023, R\$ 1.313.676 em 2022 e R\$ 170.935 em 2021.
- (c) As benfeitorias em bens arrendados estão vinculadas ao contrato de arrendamento com a extinta RFFSA, sucedida pela União em 2007 conforme Lei nº 11.483. O prazo de amortização dos direitos de uso e benfeitorias em bens arrendados acompanha a melhor estimativa de vida útil dos ativos.
- (d) O ativo intangível em andamento é originado dos investimentos correntes plurianuais da Companhia e investimentos de capital em ativos fruto das Concessões sob poder da FCA. Destaca-se a construção de oficinas, pátios e viadutos. Também inclui R\$ 242.924 (2023 – R\$ 241.129) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).
- (e) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.
- (f) Os ativos de via permanente atrelados ao contrato de concessão da FCA possuem vida útil média de 12 anos e estão embasados em laudos externos de avaliação, conforme roga o IAS 38 / CPC 04 (R1).

11.1 - Redução no valor recuperável de ativos

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da FCA identificou a existência de indicativos de não recuperabilidade de seus ativos intangíveis, considerando principalmente os prejuízos dos últimos exercícios, o prazo de vencimento do contrato de concessão em agosto de 2026 e a ainda não concretização da renovação antecipada da sua concessão.

A Administração da FCA realiza anualmente, em cada data base de 31 dezembro, teste de não recuperabilidade de seus ativos, com base no *business plan* atualizado e aprovado pelo Conselho de Administração, sendo as principais premissas atreladas a volumes, preços e investimentos atualizadas. Ao longo do período seguinte e em cada data-base de interim presente em março, junho e setembro, o teste é revisado com atualização das principais premissas (taxa de desconto, *carrying amount*, investimentos etc.) para avaliar se ajustes de *impairment* são necessários.

A FCA possui uma unidade geradora de caixa composta pelos ativos imobilizados e intangíveis da malha ferroviária Paulista e a malha ferroviária Centro Leste, os quais integram um único contrato de concessão, são similares em natureza, uso e dependentes entre si. A renovação da concessão está sujeita à aprovação à exclusivo critério do poder concedente, conforme previsto no contrato de concessão.

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da FCA determinou o valor recuperável da unidade geradora de caixa com base no valor em uso, considerando que o valor justo foi inferior utilizando as projeções de fluxo de caixa nominal com base em orçamento financeiro aprovado pela Administração. As principais premissas seguem listadas abaixo:

- prazo de projeção limitado a agosto de 2026 e;
- as projeções de volumes e preços junto aos seus clientes que operam substancialmente nos mercados agrícolas, siderúrgicos, mineração e outros, receitas acessórias, custos variáveis, gastos com manutenção e investimentos, indenização dos ativos reversíveis conforme previsto no respectivo contrato de concessão e taxa de desconto.

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Vide tabela abaixo com a relação das premissas qualitativas e quantitativas das análises:

| | <u>31/12/2023</u> |
|---|-------------------|
| Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual) | (0,65%) |
| Margem EBITDA (% de receita) | 36% a 42% |
| Taxa de desconto nominal - % | 12,10% |

O volume de vendas considera a média anual da taxa de crescimento no período até 2026. Ele se baseia no desempenho passado e nas expectativas da administração para o desenvolvimento do mercado.

O preço de venda considera a média anual da taxa de crescimento no período até 2026. Ele se baseia nas atuais tendências do setor e inclui as previsões de inflação para o Brasil.

A margem bruta é a margem média como uma porcentagem da receita no período até 2026. Ela se baseia nos níveis atuais da margem de vendas e no *mix* de vendas, com ajustes efetuados para refletir os aumentos de preço futuros esperados.

O dispêndio anual de investimentos correntes diz respeito aos desembolsos de caixa esperados para a manutenção da Concessão. Ele se baseia na experiência histórica da administração da FCA e não compreende incrementos de capacidade. Nenhuma receita incremental ou economia de custo foi considerada no modelo de valor em uso como resultado desse dispêndio.

A taxa de desconto foi estimada pelo custo médio ponderado de capital.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor em uso da unidade geradora de caixa era inferior ao valor contábil de seus ativos imobilizados e intangíveis em R\$ 776.534, saldo este equivalente a (63,72%) do valor de uso dos ativos, tendo a FCA provisionado os valores para perda de valor recuperável.

A perda por redução do valor recuperável originou-se da atualização e aprovação em dezembro de 2023 pelo Conselho de Administração do *business plan* da FCA, tendo sido todas as premissas contratuais atualizadas, bem como os impactos dos custos de manutenção dos ativos atrelados à FCA, sendo ambas as variáveis limitadas a agosto de 2026, data de vencimento do contrato de concessão. A FCA alocou R\$ 287.423 nos ativos intangíveis atrelados a concessão, dada a: (i) natureza incorpórea destes ativos; (ii) não existência de valor de realização alternativo; (iii) conclusão de que os trechos originalmente objeto da concessão sofreram grande alteração ao longo da concessão, seja por devolução (Resolução 4.131/13) ou pela avaliação de rentabilização econômica dos mesmos. Os saldos remanescentes de R\$ 489.111 foram alocados nos ativos de via permanente.

Em 31 de março de 2024, a Administração não identificou a existência de indicativos de não recuperabilidade de seus ativos intangíveis distintos dos já levantados em 31 de dezembro 2023.

12 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Fornecedores - terceiros (a) | 369.001 | 404.798 |
| Fornecedores - partes relacionadas (Nota 5) | 51.942 | 73.232 |
| | <u>420.943</u> | <u>478.030</u> |
| Contas a pagar (b) | 33.140 | 26.331 |
| | <u>33.140</u> | <u>26.331</u> |

Notas Explicativas FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Vide abertura abaixo:

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Mercado interno | 368.010 | 404.494 |
| Mercado externo | 991 | 304 |
| | <u>369.001</u> | <u>404.798</u> |

(b) A Companhia possui convênios com instituições financeiras, que permitem que determinados fornecedores nacionais tenham a possibilidade de ceder recebíveis da Companhia junto as instituições financeiras. Esta faculdade é conferida aos fornecedores, inexistindo cobranças financeiras direcionadas a Companhia. Em 31 de março de 2024, o saldo de R\$ 33.140 possuía prazos de pagamento de até 90 dias.

13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tributos a recolher | | |
| ICMS | 8.786 | 5.679 |
| Imposto de renda retido na fonte | 11.354 | 7.436 |
| PIS e COFINS | 2.056 | 47.253 |
| ISS | 2.985 | 3.557 |
| Outros | 251 | 275 |
| | <u>25.432</u> | <u>64.200</u> |

14 - Obrigações sociais e trabalhistas

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salários e encargos | 34.995 | 37.519 |
| Provisão para férias e 13º salário | 50.300 | 43.185 |
| Benefícios trabalhistas | 322 | 160 |
| Participação nos resultados | 18.901 | 75.143 |
| Outros | 473 | 2.876 |
| | <u>104.991</u> | <u>158.883</u> |

15 - Mútuo

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não existe mútuo contratado pela entidade.

Ao longo de 2023, os montantes de R\$ 100.000 e R\$ 11.247 foram pagos a título de principal e juros, respectivamente.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 - Arrendamentos e concessão

| | 31/12/2023 | Pagamentos | Juros apropriados | Atualizações monetárias | 31/03/2024 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| FCA - Malha Centro Leste (a) | 748.008 | (78.065) | 18.503 | 1.365 | 689.811 |
| FCA - Resolução 4.131/13 (d) | 161.053 | (40.818) | - | 3.011 | 123.246 |
| FCA - FERROBAN / Malha Paulista (b) | 286.029 | (18.637) | 7.588 | 141 | 275.121 |
| (-) Créditos de pagamento a maior (c) | (11.513) | - | - | - | (11.513) |
| Vagões (e) | 600 | (462) | 9 | - | 147 |
| Locomotivas (e) (i) | 128.727 | (16.525) | 3.587 | - | 115.789 |
| Terminais (e) | 30.882 | (9.252) | 568 | (983) | 21.215 |
| | 1.343.786 | (163.759) | 30.255 | 3.534 | 1.213.816 |
| Circulante | 479.617 | | | | 462.075 |
| Não circulante | 864.169 | | | | 751.741 |
| | | | | | |
| | 31/12/2022 | Pagamentos | Juros apropriados | Atualizações monetárias | 31/03/2023 |
| FCA - Malha Centro Leste (a) | 1.049.166 | (84.352) | 26.392 | 1.786 | 992.992 |
| FCA - Resolução 4.131/13 (d) | 291.233 | (37.072) | - | 7.476 | 261.637 |
| FCA - FERROBAN / Malha Paulista (b) | 335.800 | (19.392) | 9.110 | 4.957 | 330.475 |
| (-) Créditos de pagamento a maior (c) | (11.513) | - | - | - | (11.513) |
| Vagões (e) | 13.749 | (5.886) | 246 | 18 | 8.127 |
| Locomotivas (e) (i) | 178.464 | (16.860) | 4.972 | - | 166.576 |
| Terminais (e) | 62.881 | (22.264) | 1.344 | 2.611 | 44.572 |
| | 1.919.780 | (185.826) | 42.064 | 16.848 | 1.792.866 |
| Circulante | 473.027 | | | | 474.017 |
| Não circulante | 1.446.753 | | | | 1.318.849 |

(i) Contempla contratos de arrendamento com instituições financeiras originadas em 2019 e que em 31 de março de 2024 montam em R\$ 76.599 (2023 - R\$ 83.668).

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Serviços de transporte ferroviário - Malha Centro-Leste

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga foi estipulada pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 28 de agosto de 1996 com a União, no montante histórico de R\$ 15.845, dos quais R\$ 3.169 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 12.676 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 470, corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 31 de março de 2024, foram pagas 103 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 3.903.

O arrendamento dos bens foi estipulado pelo prazo de trinta anos, de acordo com contrato firmado em 28 de agosto de 1996 com a União, no montante histórico de R\$ 292.421, dos quais R\$ 51.577 foram pagos antecipadamente. O saldo restante de R\$ 240.844 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 8.935 corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 31 de março de 2024, foram pagas 103 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 74.162.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

(b) Serviços de transporte ferroviário - FERROBAN / Malha Paulista.

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga e o arrendamento da malha paulista foram estipulados pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 30 de dezembro de 1998, no montante histórico de R\$ 12.252, dos quais R\$ 2.917 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 9.335 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 347, corrigidas pela variação trimestral do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Sendo que a FCA participa apenas com 35,595% dessa obrigação, levando em consideração que a Companhia vem operando o trecho compreendido entre Araguari - MG e Boa Vista - SP. Até 31 de março de 2024, foram pagas 94 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 932.

O arrendamento dos bens foi estipulado pelo prazo de trinta anos, de acordo com contrato firmado em 30 de dezembro de 1998 com a União, no montante histórico de R\$ 230.160, dos quais R\$ 52.793 foram pagos antecipadamente. O saldo restante de R\$ 177.367 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 6.937 corrigidas pela variação trimestral do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Sendo que a FCA participa apenas com 35,595% dessa obrigação, levando em consideração que a Companhia vem operando o trecho compreendido entre Araguari - MG e Boa Vista - SP. Até 31 de março de 2024, foram pagas 94 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 17.706.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

(c) Créditos de pagamentos a maior

Trata-se de créditos apurados e reconhecidos pela Advocacia Geral da União ("AGU"), em ação movida contra a União Federal (RFFSA) objetivando a revisão do cálculo de correção dos montantes devidos à ré e referentes às parcelas de arrendamento e concessão, ao qual foi proferida sentença em favor da FCA.

(d) Resolução 4.131/13

Foi publicada no dia 3 de julho de 2013, pelo Governo Federal, a Resolução Nº 4.131 da ANTT, que autorizou a FCA a proceder com a desativação e devolução de trechos ferroviários. A FCA devolveria um total de 13 trechos entre eles: 7 considerados antieconômicos e 6 trechos ferroviários viáveis.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| I – Trechos antieconômicos: | II – Trechos viáveis: |
|--|--|
| 1. Paripe (BA) – Mapele (BA); | 1. Alagoinhas (BA) – Juazeiro (BA); |
| 2. Ramal do Porto de Salvador; | 2. Alagoinhas (BA) – Propriá (SE); |
| 3. General Carneiro (MG) a partir do km 588+600 – Miguel Burnier (MG); | 3. Cachoeiro de Itapemirim (ES) – Vitória (ES); |
| 4. Barão de Camargos (MG) – Lafaiete Bandeira (MG); | 4. Barão de Angra (RJ) – Campos dos Goytacazes (RJ) – Cachoeiro de Itapemirim (ES), incluindo trecho Recreio – Cataguases; |
| 5. Biagópolis (SP) – Itaú (MG); | 5. Visconde de Itaboraí (RJ) – Campos dos Goytacazes (RJ); |
| 6. Ribeirão Preto (SP) – Passagem (SP); e | 6. Corinto (MG) a partir do Km 856+100 – Alagoinhas (BA); |
| 7. Barão de Angra (RJ) – São Bento (RJ). | |

Os trechos economicamente viáveis, foram incluídos na resolução em conjunto com os trechos que não seriam mais operados pela FCA (antieconômicos), considerando o interesse do Governo em utilizá-los no seu contexto de políticas públicas para implementação do PIL – (“Programa de Investimento em Logística”).

Em 21 de janeiro de 2016 a ANTT definiu, através da Deliberação nº 29, diretrizes para contabilização dos reinvestimentos a serem executados pela FCA no trecho Centro-Leste. A Agência deliberou diretrizes de contabilização para fins regulatórios e controle do saldo devedor dos passivos devidos pela FCA à União Federal.

Em maio de 2016, através da resolução 5.101, a ANTT revogou o capítulo que tratava da devolução dos trechos economicamente viáveis, em razão do desinteresse do governo em utilizá-los dentro das diretrizes de política pública do PIL. A devolução dos trechos antieconômicos foi mantida e os trechos economicamente viáveis permaneceram com a FCA.

Em 2017, a Companhia passou a tratar da devolução de mais um pacote de trechos já no contexto da renovação antecipada da Concessão, haja vista que a sustentação dos trechos em estado operacional demandaria investimentos que afetariam o equilíbrio da Concessão e foram confirmados como trechos não atrativos de acordo com os estudos de demanda realizados. Esta estratégia persiste até hoje, tendo todas as modelagens econômico-financeiras tratadas junto à ANTT contemplado a devolução dos respectivos trechos e sua respectiva compensação financeira pela depreciação dos mesmos.

A Companhia registrou em 1º de janeiro de 2019, no contexto da adoção ao CPC 06 (R2) / IFRS 16, as obrigações relacionadas a Resolução 4.131/13 e regulamentações correlatas no contexto da devolução de trechos considerados antieconômicos. O valor registrado no montante de R\$ 1.179.385, no ativo intangível e passivo, foi determinado em 1º de janeiro de 2019, com base na Resolução 4.131/13, que estabeleceu o montante original acrescido de 15% a título de vantajosidade para o setor público, totalizando na data base de março de 2012, o montante de R\$ 876.021, a serem corrigidos anualmente pelo IPCA, e considerou, em 1º de janeiro de 2019, o valor das obras concluídas até aquela data, mas ainda não homologadas pela ANTT.

Em novembro de 2019, a FCA concluiu acordo com a ANTT, União e Ministério Público, de se substituir a realização dos investimentos relacionados à Resolução 4.131, pela quitação pecuniária em 60 parcelas a se iniciarem em janeiro de 2020, do montante atualizado até a data base de junho de 2019, de R\$ 1.315.498, líquidos pela homologação de obras realizadas pela FCA e no montante de R\$ 111.638, perfazendo, R\$ 1.203.860. Sobre os valores acordados, se aplicarão correções monetárias pelo IPCA entre a data-base de junho de 2019 e janeiro de 2020 e pela SELIC + 1% a.m. de fevereiro de 2020 até agosto de 2026.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em novembro de 2019 e em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, as obrigações de arrendamento e direitos de uso atrelados à Resolução 4.131 foram remensuradas no balanço e a diferença entre os valores desembolsados em obras executadas pela FCA até 1º de janeiro de 2019, porém ainda não homologadas até aquele momento pela ANTT e os valores homologados no acordo firmado em novembro de 2019 (R\$ 138.347), foram reclassificados para o imobilizado.

No período findo em 31 de março de 2024, os trechos que estão em tratativas para devolução no âmbito da prorrogação antecipada da Concessão, permanecem sob o controle da FCA, aguardando a evolução do processo.

Para fins de atendimento à Deliberação nº 29 da ANTT de 21 de janeiro de 2016 segue abaixo o quadro demonstrativo com os valores atualizados:

| Resolução nº 4.131/13 | Malha Centro Leste |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Saldo inicial - março de 2012 | 876.021 |
| Obras homologadas - novembro de 2019 | (111.638) |
| Obras homologadas - setembro de 2020 | (13.067) |
| Parcelas pagas até março de 2024 | (1.372.108) |
| Saldo atualizado – março de 2024 | 123.246 |
| Índice de atualização | IPCA/SELIC + |
| Prazo final de pagamento | 1% a.m. jan/25 |

(e) Outros contratos

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, refere-se as obrigações por arrendamento de locomotivas, vagões e terminais que foram registradas em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16.

Abaixo segue a mensuração dos efeitos no resultado de contratos que não estão incluídos no passivo de arrendamento:

| | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Arrendamentos de curto prazo | 27.690 | 24.393 |
| Pagamentos variáveis não reconhecidos nos arrendamentos | 5.022 | 472 |
| Ativos de baixo valor | 777 | 892 |
| Ativos nos quais não se qualifica controle | 3.847 | 3.005 |
| | 37.336 | 28.762 |

16.1 - Direito potencial de PIS/COFINS a recuperar

Segue quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamentos previstos para pagamento.

| | 31/03/2024 | Direito potencial |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| | Valor presente | Fluxo de caixa nominal |
| Contraprestação de arrendamento | 113.343 | 139.767 |

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | 31/12/2023 | Direito potencial |
|---------------------------------|----------------|------------------------|
| | Valor presente | Fluxo de caixa nominal |
| Contraprestação de arrendamento | 125.365 | 156.808 |

16.2 - Impacto pela projeção de inflação nos fluxos de caixa descontados

Em conformidade com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, na mensuração do passivo de arrendamento e do direito de uso, a Companhia utilizou a técnica do fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada.

Em atendimento ao Ofício-circular 02/2019 da CVM e dada a realidade atual das taxas de juros no ambiente econômico brasileiro, o quadro a seguir apresenta os saldos comparativos entre as informações registradas em conformidade com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 e os valores que se teriam registrados, caso fossem consideradas as inflações projetadas.

As variações discriminadas são fruto não somente da inserção nos fluxos de caixa dos efeitos de inflação previstos, bem como os efeitos de desconto dos fluxos de caixa pelas taxas incrementais.

| | Em 31 de março de 2024 | | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16 | Saldo com projeção da inflação | Variação - % |
| Passivo de arrendamento | 1.225.329 | 1.296.400 | 5,8% |
| Direito de uso (i) | 1.481.090 | 1.377.444 | (7,0%) |
| Despesas financeiras (bruta) | (30.255) | (32.094) | 6,1% |
| Depreciação e amortização (bruta) (i) | (133.587) | (123.038) | (7,9%) |

(i) Não contempla os R\$ 1.772.034 registrados e alocados a título de redução do saldo recuperável (Nota 11.1), bem como R\$ 522.726 referente a amortização realizada até 2024.

| | Em 31 de dezembro de 2023 | | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16 | Saldo com projeção da inflação | Variação - % |
| Passivo de arrendamento | 1.355.299 | 1.478.072 | 9,1% |
| Direito de uso (i) | 1.611.143 | 1.510.975 | (6,2%) |
| Despesas financeiras (bruta) | (149.197) | (158.234) | 6,1% |
| Depreciação e amortização (bruta) (i) | (546.081) | (496.278) | (9,1%) |

(i) Não contempla os R\$ 1.772.034 registrados e alocados a título de redução do saldo recuperável (Nota 11.1), bem como R\$ 428.794 referente a amortização realizada até 2023.

Notas Explicativas**FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****17 - Demais passivos e receitas diferidas**

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Antecipações de clientes (c) | 21.041 | 28.677 |
| | 21.041 | 28.677 |
| Receitas diferidas | | |
| Passagem de fibra ótica (a) | 317 | 317 |
| Utilização sistema logístico integrado (b) | 1.250 | 1.250 |
| Outras | 996 | 996 |
| | 2.563 | 2.563 |
| | 23.604 | 31.240 |
| Não circulante | | |
| Receitas diferidas | | |
| Passagem de fibra ótica (a) | 396 | 476 |
| Utilização sistema logístico integrado (b) | 13.438 | 13.750 |
| Outros | 3.486 | 3.737 |
| | 17.320 | 17.963 |
| | 40.924 | 49.203 |

(a) Receita antecipada que deriva do Consócio Railnet (atualmente em estado dormente), referente ao aluguel de espaço subterrâneo na malha ferroviária da Companhia para passagem de fibra ótica de empresa de telecomunicação, que está sendo apropriada mensalmente ao resultado pelo período total do contrato firmado com o cliente.

(b) Receitas antecipadas com a utilização dos serviços de transbordo ferroviário no terminal de origem até ao terminal de destino, que será amortizada e apropriada mensalmente ao resultado pelo prazo integral do contrato celebrado com o cliente.

(c) Antecipações de clientes para aquisições de materiais para remodelagem de pera ferroviária.

18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures

| | <u>Encargos financeiros</u> | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Circulante | | | |
| Debêntures | CDI + 1,15% | 19.274 | 1.767 |
| NCE | CDI + 1,15% | 25.977 | 11.100 |
| Custo de transação | | (568) | (553) |
| Total circulante | | 44.683 | 12.314 |
| Não circulante | | | |
| Debêntures | CDI + 1,15% | 600.000 | 600.000 |
| NCE | CDI + 1,15% | 500.000 | 500.000 |
| Custo de transação | | (615) | (738) |
| Total não circulante | | 1.099.385 | 1.099.262 |
| | | 1.144.068 | 1.111.576 |

Notas Explicativas**FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****18.1 - Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures**

| | Adição | | | Amortização | |
|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | Juros Apropriados | Custos de transação | Custos de transação | 31/03/2024 |
| Debêntures | 601.767 | 17.507 | - | - | 619.274 |
| NCE | 511.100 | 14.877 | - | - | 525.977 |
| Custos de transação | (1.291) | - | (33) | 141 | (1.183) |
| | 1.111.576 | 32.384 | (33) | 141 | 1.144.068 |

Em 31 de março de 2024

| Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa | Nota de empréstimos | Demonstração dos fluxos de caixa | Diferença |
|--|--|----------------------------------|-----------|
| | Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa | (33) | (33) |

| | Adição | | | Amortização | |
|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | Juros Apropriados | Custos de transação | Custos de transação | 31/03/2023 |
| Debêntures | 602.688 | 21.342 | - | - | 624.030 |
| NCE | 513.658 | 17.724 | - | - | 531.382 |
| Custos de transação | (1.656) | - | (120) | 225 | (1.551) |
| | 1.114.690 | 39.066 | (120) | 225 | 1.153.861 |

Em 31 de março de 2023

| Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa | Nota de empréstimos | Demonstração dos fluxos de caixa | Diferença |
|--|--|----------------------------------|-----------|
| | Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa | (120) | (120) |

18.2 - Parcelas de longo prazo dos financiamentos e debêntures

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| De dois a três anos | 799.553 | 799.463 |
| De três a quatro anos | 299.832 | 299.799 |
| | 1.099.385 | 1.099.262 |

18.3 - Covenants

A FCA possui contratos de dívidas com cláusulas não financeiras e os seguintes índices financeiros ("Covenants"), com obrigação de medição anual com base nas Informações trimestrais consolidadas do Grupo, cujas definições estão explícitas no instrumento contratual:

- dívida líquida / EBITDA (LAJIDA - Lucro antes do resultado financeiro, depreciação e amortização e outras despesas e receitas não operacionais).

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de março de 2024, a Companhia e suas controladas não possuem obrigações contratuais para medição de *covenants* financeiros. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas atenderam a todos os *covenants* financeiros e não financeiros.

19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC

Em 31 de março de 2024, os adiantamentos de R\$ 700.000 (2023 – R\$ 450.000) foram concedidos em caráter irrevogável e sem vencimento específico, sendo capitalizados à medida que são aprovados em assembleia geral dos acionistas e com anuência da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. A quantidade de ações emitidas em decorrência da capitalização dos AFACs é determinada no momento da aprovação do aumento de capital pelos acionistas, não sendo, portanto, fixadas no momento da concessão deles. Estes valores foram tratados como instrumento financeiro.

20 - Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia, no período findo em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 4.663.322.658,35, representado por 142.807.784 ações ordinárias e 19 ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Ao longo do período de existência da Concessão, R\$ 7.065.911 foram capitalizados na FCA como injeção de capital via subscrição de ações ou capitalização de AFACs, ou pelas diferenças do preço de emissão de ações e cujo valor fora destinado ao capital social, nos termos do artigo 182, §1º, a da Lei nº 6.404/76.

| Acionistas | Capital social em R\$ | Ações ordinárias | Ações preferenciais | Total de ações ordinárias e preferencias | Participação % |
|---------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|--|-------------------|
| VLI Multimodal S.A. | 4.663.322.658,35 | 142.807.764 | 19 | 142.807.783 | 99,99999% |
| Outros | 535,28 | 20 | - | 20 | 0,00001% |
| | 4.663.323.193,63 | 142.807.784 | 19 | 142.807.803 | 100,00000% |

(b) Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação

O lucro (prejuízo) básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais apuradas no período. Não há qualquer efeito de diluição no cálculo do prejuízo por ação.

| | 31/03/2024 |
|---|-------------------------|
| Lucro do período (142.807.803 x 3/3) | 116.631 142.807.803 |
| Lucro do período básico e diluído por ação - R\$ | 0,82 |
| | 31/03/2023 |
| Prejuízo do período (142.807.803 x 3/3) | (68.929) 142.807.803 |
| Prejuízo do período básico e diluído por ação - R\$ | (0,48) |

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 - Receita líquida de serviços prestados

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Receita bruta | | |
| Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios | 945.312 | 792.206 |
| Receita de partilha de frete | 37.633 | 27.270 |
| Receita de utilização de pátios | - | 4 |
| | <u>982.945</u> | <u>819.480</u> |
| Descontos | | |
| Descontos concedidos | (280) | (229) |
| | <u>(280)</u> | <u>(229)</u> |
| Impostos sobre serviços | | |
| ICMS | (41.423) | (40.997) |
| PIS | (9.839) | (8.670) |
| COFINS | (45.087) | (39.935) |
| | <u>(96.349)</u> | <u>(89.602)</u> |
| Receita líquida dos serviços prestados | <u>886.316</u> | <u>729.649</u> |

22 - Custos dos serviços prestados

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pessoal | (153.000) | (127.032) |
| Material | (37.032) | (33.312) |
| Combustíveis | (124.511) | (150.538) |
| Serviços contratados | (64.206) | (55.260) |
| Partilha de frete | (67.460) | (54.846) |
| Depreciação e amortização (i) | (191.216) | (220.791) |
| Tributos e taxas | (182) | (386) |
| Aluguéis | (37.336) | (28.762) |
| Seguros | (2.307) | (3.211) |
| Utilities | (4.673) | (3.699) |
| Viagens | (6.811) | (4.675) |
| Outros | (112) | (167) |
| | <u>(688.846)</u> | <u>(682.679)</u> |

- (i) Contempla R\$ 39.654 (2023 - R\$ 32.841) referentes a depreciação e amortização dos direitos de uso de arrendamento e que foram registrados em linha com CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 9.023 (2023 - R\$ 9.804) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM através do Ofício-circular 02/2019.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 - Receitas (despesas) operacionais

(a) Despesas gerais e administrativas

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pessoal | (1.018) | (1.017) |
| Material | (1) | (9) |
| Serviços contratados | (904) | (342) |
| Compartilhamento de despesas (i) (Nota 5) | (31.598) | (27.220) |
| Depreciação e amortização | (277) | (211) |
| Tributos e taxas | (393) | (362) |
| Aluguéis | (3) | (34) |
| Viagens | (109) | (39) |
| Outras | (2) | (48) |
| | <u>(34.305)</u> | <u>(29.282)</u> |

(i) Em 30 de dezembro 2011, considerando que a Companhia é controlada indireta da VLI S.A. foi celebrado entre as partes um acordo de cooperação para compartilhamento de custos para a realização de atividades administrativas nas áreas comercial, financeira e planejamento, administrativa, gestão integrada, jurídica, regulatório, comunicação e RH.

O critério para o compartilhamento de tais custos e despesas é determinado em virtude da especificidade de cada uma das áreas envolvidas, levando-se em consideração (i) a natureza e os custos das atividades desenvolvidas pelas áreas compartilhadas ou (ii) a proporção da Companhia no somatório das respectivas receitas e sua controladora. O prazo de vigência do referido acordo é até 2027.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Outras receitas operacionais | | |
| Compartilhamento de despesas (Notas 5 e 23(a)(i)) | 1.191 | 4.341 |
| Venda de materiais | 12.395 | 12.504 |
| Receita com venda de ativos | 153 | - |
| <i>Take or Pay (i)</i> | 1.158 | 1.906 |
| Recuperação de despesas | 2.506 | 1.064 |
| Trem turístico | 1.577 | 1.066 |
| Exploração da faixa de domínio | 2.840 | 3.220 |
| Aluguéis | 301 | 293 |
| Reversão de provisão de indenizações | 4.188 | - |
| Reversão de provisão para desvalorização de estoques (Notas 6, 10 e 11) | 1.260 | 843 |
| Ganhos líquidos sobre ativos financeiros (Nota 4) | 273 | 3.373 |
| Reversão de provisão de PIS e COFINS | 19.458 | - |
| Outras | 6.086 | 3.886 |
| | <u>53.386</u> | <u>32.496</u> |
| Outras despesas operacionais | | |
| Tributárias | (4.961) | (4.163) |
| Custo com baixa de ativos (Notas 10 e 11) | (3.034) | (409) |
| Custo com venda de materiais | (1.449) | (1.708) |
| Outros gastos com pessoal | (295) | (366) |
| Pesquisa e desenvolvimento | (950) | (404) |
| Perda de recebíveis | (167) | - |
| <i>Take or Pay (i)</i> | (1.585) | (1.747) |
| Trem turístico | (213) | (469) |
| Trem turístico - depreciação | (725) | (748) |
| Provisão para processos judiciais (Nota 9) | (27.525) | (19.571) |
| Provisão para baixa de ativos (Notas 10 e 11) | (5.673) | (1.448) |
| Indenizações | - | (11.707) |
| Baixa de tributos | (4.111) | - |
| Outras | (4.043) | (1.371) |
| | <u>(54.731)</u> | <u>(44.111)</u> |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | <u>(1.345)</u> | <u>(11.615)</u> |

- (i) Conforme cláusulas de penalidades se ocorrer descumprimentos nos quantitativos de volumes, constantes do contrato de transporte ferroviário de cargas, as partes envolvidas estarão sujeitas ao pagamento de bônus e multas compensatórias (*Take or Pay*).

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 - Resultado financeiro

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Receitas financeiras | | |
| Aplicações financeiras | 5.181 | 10.312 |
| Juros, taxa e multas de mora | 58 | 13 |
| Instrumentos financeiros derivativos - NDF realizada | - | 256 |
| Ajuste a valor presente | 3.308 | 3.339 |
| Outras | 974 | - |
| | <u>9.521</u> | <u>13.920</u> |
| Despesas financeiras | | |
| Despesas com IOF | (14) | (216) |
| Despesas com seguro garantia | (841) | (930) |
| Juros apropriados sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (i) (Nota 18) | (32.384) | (39.066) |
| Encargos com custo de transação de empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18) | (141) | (225) |
| Encargos por atraso | (273) | (81) |
| Despesas com PIS e COFINS sobre receitas financeiras | (355) | (723) |
| Juros, taxas e multas | (67) | (75) |
| Juros sobre mútuo | - | (2.830) |
| Despesas financeiras - arrendamento (i) | (24.132) | (34.687) |
| Juros sobre provisão de risco e contingências judiciais (Nota 9) | (12.478) | (15.058) |
| Outras | - | (20) |
| | <u>(70.685)</u> | <u>(93.911)</u> |
| Ganhos com variação monetária e cambial | <u>3.124</u> | <u>4.989</u> |
| Resultado financeiro | <u>(58.040)</u> | <u>(75.002)</u> |

(i) Representado pelos efeitos do custo financeiro dos arrendamentos e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16), líquidos de R\$ 6.125 (2023 - R\$ 7.384) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM.

25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Tributos diferidos sobre o lucro

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a FCA não registrou ativos oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido, bem como diferenças temporárias por perdas por redução ao valor recuperável, no montante de R\$ 160.655, dada a não expectativa de recuperabilidade posterior a 2026.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a FCA optou por baixar a integralidade dos seus ativos remanescentes oriundos de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido, bem como cessou em constituir créditos diferidos sobre ajustes temporários.

Em que pese:

- (i) a Administração possuir no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 *business plan* aprovado pelo Conselho de Administração e o considere como sendo evidência de realização provável, conforme roga o parágrafo 34 do IAS 12 / CPC 32;
- (ii) o *business plan* sustentar a potencial realização dos tributos até 2026 (data limite de encerramento da Concessão da FCA), fato este também embasado no IAS 12 / CPC 32 em seu parágrafo 34;
- (iii) o *business plan* também ser consistente com as premissas utilizadas para o teste de perdas por redução ao valor recuperável (Nota 11.1);

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Administração entende que o histórico de baixa lucratividade em exercícios anteriores traz certa insegurança na manutenção dos respectivos ativos e portanto, deve-se considerar que a interpretação dos parágrafos supracitados do IAS 12 / CPC 32 pode ser controversa e julgamental. Assim, a Administração optou pela (i) baixa dos ativos diferidos de imposto de renda e contribuição social e; (ii) elucidar nesta nota explicativa e com transparência os fatos que sustentaram esta tomada de decisão.

Os créditos não reconhecidos em 31 de março de 2024 montam em R\$ 1.619.028 (2023 - R\$ 1.655.347) e seu registro só poderá ser feito com a materialização de lucratividade consistente, não somente com a expectativa de lucros tributáveis futuros.

(c) Reconciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro | 103.780 | (68.929) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes - alíquota - 34% | (32.285) | 23.436 |
| Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos: | | |
| Realização (não constituição) de prejuízo fiscal (imposto de renda), base de cálculo negativa (contribuição social) e diferenças temporárias sobre redução do valor recuperável (Nota 25(a)) | 36.319 | (23.090) |
| Multas não dedutíveis | (8) | - |
| Despesas não dedutíveis | (38) | (58) |
| Perdas de recebíveis não cobráveis | (57) | - |
| Diferença de bases imposto de renda e contribuição social (ILP) | 61 | 101 |
| Outros (i) | 8.859 | (389) |
| | 45.136 | (23.436) |
| Tributos sobre o lucro | 12.851 | - |
| Alíquota efetiva | 15,27% | - |

(i) Engloba R\$ 12.851 referente a prejuízo fiscal utilizado na compensação de demais tributos (PIS/COFINS) conforme programa fiscal de auto regularização junto a Receita Federal do Brasil.

26 - Informação por segmento de negócios

As informações reportadas ao Conselho de Administração (principal tomador de decisões relevantes do Grupo) para alocar recursos e avaliar o desempenho dos segmentos se concentram nas estruturas das operações de concessões ferroviárias, concessão de portos e multimodalidade, sendo que a Companhia possui exposição somente ao segmento de concessões ferroviárias.

27 - Benefícios a empregados

27.1- Incentivos de longo prazo

Atualmente, a Companhia não conta com um plano de remuneração baseado em ações mas possui um programa de incentivo de longo prazo, *Matching*, que é baseado em "ação virtual" e tem o objetivo de alinhar os esforços dos executivos aos interesses dos acionistas e, ao mesmo tempo, servir como alavanca de retenção dos beneficiários. O programa *Matching* é destinado, exclusivamente, para posições estratégicas para o negócio (Presidente, Diretores, Gerentes Gerais, Gerentes de Área e Gerentes Técnicos). A duração do programa é de 3 (três) anos, sendo que o último ciclo iniciou em 1º de janeiro de 2023, podendo ser estendido por mais 3 (três) anos caso o executivo decida por aguardar pela valorização da "ação virtual" neste período.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O programa é facultativo e tem o propósito de incentivar o comprometimento dos executivos com a estratégia do Grupo VLI, alinhando os interesses e criando valor para o negócio. Em linhas gerais, o programa é baseado na aquisição de “ações virtuais” denominado de UVV (Unidade de Valor Virtual) a partir do investimento do executivo e da contrapartida (*matching*) que é efetuado pela Companhia no 3º ano, após o *vesting*, conforme critérios estabelecidos. O prêmio é resultante da valorização (*spread*) das “ações virtuais” adquiridas pelo participante, da contrapartida da Companhia e sua respectiva valorização (*spread*) sendo que o cálculo é efetuado com base no preço de concessão da “ação virtual” versus o preço no momento do resgate. A duração do ciclo é de 6 anos a partir da outorga que ocorre anualmente, sendo que o resgate é integral após o cumprimento do *vesting* de 3 anos e até o termo no 6º ano.

A implementação deste programa não obriga a Companhia a realizá-lo nos próximos anos ou em qualquer outro formato semelhante, ficando reservada ao Grupo a prerrogativa de analisar e decidir pela eventual implementação de premiações iguais ou semelhantes no futuro.

A valoração das UVVs se dará a partir do crescimento do plano de negócios do Grupo. A mensuração do valor da UVV será efetuada sempre ao final de cada ciclo contábil, considerando o exercício de validade do plano.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não foram contabilizados passivos de incentivos de longo prazo devidos pela Companhia, sendo as posições de ILP mantidas na VLI S.A.

27.2 - Previdência complementar

Conforme previsto no Edital de Privatização, uma das obrigações da Companhia era implantar um plano de previdência privada em substituição ao plano da REFER - Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social (“Fundação”).

(a) Plano de benefício - FCA

A Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social (“Valia”), entidade jurídica de fins não lucrativos, instituída em 1973, tem por finalidade suplementar benefícios previdenciários aos empregados que participam ou venham a participar do plano. O plano oferecido (ValiaPrev) têm características de contribuição variável, contemplando a renda de aposentadoria programada e os benefícios de risco (pensão por morte e aposentadoria por invalidez).

O planos foram elaborados tendo por base os mais modernos conceitos no âmbito da previdência complementar de benefícios programáveis, que são do tipo contribuição definida desvinculados da concessão de benefícios da Previdência Social. Contempla também o benefício diferido por desligamento (“*Vesting*”), que permite ao participante manter-se vinculado ao plano sem que sejam necessárias contribuições futuras, além dos chamados benefícios de risco (aposentadoria por invalidez e pensão por morte).

Outra vantagem é, em caso de desligamento da Fundação, a devolução da totalidade das contribuições do participante e até 80% das contribuições da patrocinadora, acrescidas da rentabilidade dos investimentos. Este plano foi implementado em outubro de 2000 e para ele migraram quase todos os empregados então ativos da Companhia.

As contribuições da Companhia para o plano de benefícios, são como segue:

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Contribuição normal ordinária - Destina-se à acumulação dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda, é idêntica à contribuição dos participantes e limita-se a 9% dos seus salários de participação, no que exceder a dez unidades de referência do plano.
- Contribuição normal esporádica – Pode ser realizada a qualquer tempo, a critério das patrocinadoras.
- Contribuição normal de risco - Para custeio do plano de risco e das despesas administrativas, fixadas pelo atuário quando da elaboração das avaliações atuariais.
- Contribuição extraordinária - Destinada ao custeio de déficit, serviço passado e outras finalidades não incluídas na contribuição normal.

(b) Contribuições

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia contribuiu para o plano de contribuição ValiaPrev com montante de R\$ 1.201 (2023 - R\$ 4.932).

A Companhia não registrou em seu balanço patrimonial nenhum ativo decorrente de avaliações atuariais anteriores, por não haver, claramente, evidência de probabilidade de sua realização.

A Companhia é participante e responsável pela cobertura proporcional de qualquer insuficiência nas reservas técnicas da Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social - VALIA. Não foram apuradas contribuições para formação de reservas técnicas a serem efetuadas pela Companhia no período findo em 31 de março de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

(c) Reconciliações

| Reconciliação do valor justo do ativo do plano | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valor justo do ativo do plano no final do exercício anterior | 40.568 | 36.186 |
| Atualização monetária acumulada do valor líquido (i) | 997 | - |
| Juros sobre o valor justo do ativo do plano | 105 | 4.238 |
| Fluxos de caixa - contribuição paga pela empresa | 101 | 4.012 |
| Fluxos de caixa - benefícios pagos pelo plano | (62) | (2.462) |
| Redimensionamento do valor justo do plano - rendimento de juros | (35) | (1.406) |
| Valor justo do ativo do plano no final do período / exercício | 41.674 | 40.568 |
| Reconciliação do benefício definido | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Obrigação de benefício definido no final do exercício anterior | (10.228) | (6.660) |
| Atualização monetária acumulada do valor líquido (i) | (184) | - |
| Custo do serviço corrente | (6) | (251) |
| Custo dos juros | (20) | (779) |
| Benefícios pagos pelo plano | 62 | 2.462 |
| Efeito da alteração de premissas financeiras/demográficas | (29) | (1.154) |
| Efeito da experiência do plano | (96) | (3.846) |
| Obrigação de benefício definido ao final do período / exercício | (10.501) | (10.228) |

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| Reconciliação do valor líquido de (passivo) / ativo | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido no final do exercício anterior | 30.340 | 29.526 |
| Atualização monetária acumulada do valor líquido (i) | 813 | - |
| Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa | 79 | 3.208 |
| Resultado obrigação do benefício definido - outros resultados abrangentes | (160) | (6.406) |
| Contribuição patrocinadora / pago pela empresa | 101 | 4.012 |
| Valor líquido do (passivo) / ativo no final do período / exercício | 31.173 | 30.340 |
| Reconciliação do asset ceiling | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Saldo no início do período / exercício | 30.340 | 29.526 |
| Receita de juros | 105 | 4.238 |
| Mudanças no teto do ativo | 728 | (3.424) |
| Saldo no final do período / exercício | 31.173 | 30.340 |
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Valor presente dos passivos atuariais | (10.501) | (10.228) |
| Valor justo dos ativos | 41.674 | 40.568 |
| Efeito do limite do asset ceiling | (31.173) | (30.340) |
| Passivo reconhecido no balanço | - | - |

(d) Análise de sensibilidade

| Análise de sensibilidade nas hipóteses | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Taxa nominal de desconto - 1,0% - R\$ Premissa da análise | 11.314 9% | 11.314 9% |
| 2. Taxa nominal de desconto +1,0% - R\$ Premissa da análise | 9.324,88 11% | 9.324,88 11% |
| Fluxos de caixa esperados para o próximo ano em R\$ | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| 1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa | 4.012,83 | 4.012,83 |
| 2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável | | |
| 3. Previsão de pagamentos de benefícios do plano | | |
| Ano 1 | 1.224,19 | 1.224,19 |
| Ano 2 | 1.130,75 | 1.130,75 |
| Ano 3 | 1.051,48 | 1.051,48 |
| Ano 4 | 929,10 | 929,10 |
| Ano 5 | 858,21 | 858,21 |
| Próximos 5 anos | 3.237,09 | 3.237,09 |
| Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Taxa nominal de desconto | 9,68% | 9,68% |
| Taxa nominal de crescimento salarial | 5,54% | 5,54% |
| Taxa de inflação estimada no longo prazo | 6,01% | 6,01% |
| Taxa nominal de reajuste de benefícios | 3,93% | 3,93% |

Notas Explicativas**FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 31 de março de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido**

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Taxa nominal de desconto | 11,71% | 11,71% |
| Taxa nominal de crescimento salarial | 7,18% | 7,18% |
| Taxa de inflação estimada no longo prazo | 5,08% | 5,08% |
| Taxa nominal de reajuste de benefícios | 5,08% | 5,08% |
| | AT-2000 | AT-2000 |
| | Segregada por | Segregada por |
| | Sexo - | Sexo - |
| | Desagravada em | Desagravada em |
| | 10% | 10% |
| Tábua de mortalidade | | |
| Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos | | |
| Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos) | 20,4468 | 20,4468 |
| Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos) | 42,6958 | 42,6958 |

(e) Ativos por categoria**Planos superavitários - Valiaprev**

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | Hierarquia |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renda fixa | 29.654 | 28.860 | Níveis 1 e 2 |
| Renda variável | 5.219 | 5.015 | Níveis 1 e 2 |
| Estruturado | 4.356 | 4.297 | Nível 3 |
| Exterior | 1.050 | 1.000 | Nível 3 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.406 | 1.392 | Nível 3 |
| Total dos investimentos | 41.685 | 40.564 | |
| Valores a (pagar) / receber | (11) | 4 | |
| | 41.674 | 40.568 | |

28 - Instrumentos financeiros**28.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros**

A área de Tesouraria Corporativa presta serviços para empresas do Grupo, coordena o acesso aos mercados financeiros nacionais e internacionais, monitora e administra os riscos financeiros relacionados às operações por meio de relatórios internos que analisam as exposições por grau e importância dos riscos. Esses riscos incluem o risco de mercado (incluindo o risco cambial e o risco de taxa de juros), o risco de crédito e risco de liquidez. Os riscos de mercado referente a preço e demanda são monitorados e administrados por equipes dedicadas de Inteligência Comercial (Mercado), Precificação e Suprimentos. Por sua vez, os riscos operacionais são monitorados e administrados por equipe própria de Seguros, mediante Programa de Gerenciamento de Riscos.

O Grupo busca minimizar os efeitos desses riscos usando instrumentos financeiros derivativos para proteger contra essas exposições ao risco. O uso de instrumentos financeiros derivativos é regido pelas políticas do Grupo aprovadas pelo Conselho de Administração, que fornece princípios escritos relacionados ao risco de câmbio, risco de taxa de juros, risco de crédito, o uso de derivativos financeiros, instrumentos financeiros não derivativos e o investimento da liquidez excedente. O cumprimento das políticas e dos limites de exposição é revisado pelos auditores internos continuamente. O Grupo não contrata ou negocia instrumentos financeiros, incluindo instrumentos financeiros derivativos, para fins especulativos.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O quadro a seguir sumariza a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como o Grupo administra sua exposição.

| Risco | Exposição | Metodologia utilizada para mensuração do impacto | Gestão |
|----------------------------------|--|---|--|
| Risco de mercado - câmbio | Importações em andamento | Previsão de fluxos de caixa | Swaps cambiais e NDFs |
| | Empréstimos em moeda estrangeira (i) | Análise de sensibilidade | |
| Risco de mercado - taxa de juros | Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis e aplicações financeiras (i) | Análise de sensibilidade | Swaps de taxa de juros |
| Risco de crédito | Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e instrumentos financeiros derivativos | Análise de vencimento | Diversificação das instituições financeiras |
| | | Avaliação de crédito | Monitoramento dos limites de crédito/ ratings de instituições financeiras e clientes |
| | | | Orientações de investimento em instrumentos de dívida |
| Risco de liquidez | Empréstimos e outros passivos | Previsões de fluxo de caixa | Linhas de crédito disponíveis |
| | Liquidez das aplicações financeiras | Análise da carência e vencimento das aplicações financeiras | Monitoramento dos limites de crédito/ ratings de instituições financeiras |

(i) Sem exposição no período findo em 31 de março de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro e 2023.

(a) Risco de mercado

(i) Risco de preço e demanda

Considerando a natureza dos negócios e operações da Companhia, os principais fatores de risco de mercado aos quais a Companhia está exposta são preços de produtos, insumos e outros custos, bem como fatores climáticos relativos aos impactos nas safras.

O aumento dos custos de produção, de transporte e queda do preço das *commodities* transportadas podem influenciar a competitividade brasileira no mercado mundial. Da mesma forma, a variação nos fatores climáticos pode impactar negativamente o resultado de safras da agroindústria e consequentemente impactando em grande quantidade o volume de demanda dos clientes.

(ii) Risco cambial

Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio que aumentem valores relacionados às importações de estoque e imobilizado e para tal, é política do Grupo identificar e mitigar os riscos financeiros decorrentes da contratação das operações financeiras e dos fluxos (pagamentos e recebimentos) em moeda estrangeira e, com foco na redução da volatilidade do fluxo de caixa e preservação patrimonial.

O Risco Cambial é monitorado através da análise das obrigações em moeda estrangeira (ativa e/ou passiva) registradas no Grupo, tais como captações em moeda estrangeira, importações e eventuais projeção de vendas para clientes *offshore*.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

É facultada ao Grupo a possibilidade de contratar obrigações em moeda estrangeira pelo prazo de até 24 meses e limitadas ao valor individual ou agregado de USD 40 milhões. As obrigações em moeda estrangeira podem ser contratadas por qualquer empresa do Grupo, sendo certo que o somatório de todas as obrigações contratadas não poderá ultrapassar USD 40 milhões.

Na avaliação de novos projetos de investimento o risco cambial e possíveis mitigadores, quando existentes, serão analisados no processo decisório de investimento

Para qualquer obrigação de prazo superior a 24 meses ou em valor individual ou agregado superior a USD 40 milhões, o Grupo deve buscar proteção junto ao mercado financeiro através de operações de *hedge accounting*.

É prática da Companhia contratar instrumentos financeiros derivativos (NDFs - *Non-deliverable forwards*) (Nota 28.2) para gerir o risco de câmbio associado às transações de importação identificadas e em andamento. Esta proteção não se qualifica como *hedge accounting* e portanto, as variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em resultados financeiros.

Estas operações não possuem inefetividade, uma vez que a contratação das NDFs se dá casada com a data de liquidação dos contratos de câmbio atrelados as importações já em andamento.

Análise de sensibilidade das variações nas taxas de câmbio

A Companhia está principalmente exposto ao dólar (USD), dólar australiano (AUD), Euro (EUR), Renminbi chinês (CNY) e dólar canadense (CAD).

A tabela a seguir descreve a sensibilidade da Companhia a uma variação de 20% e 35% em comparação a moedas estrangeiras relevantes, além do cenário provável que está embasado nas cotações cambiais futuras na data de vencimento das posições. A análise de sensibilidade inclui somente os itens monetários expressos em moeda estrangeira em circulação e ajusta sua conversão no final do período. A análise de sensibilidade inclui adiantamentos de importação, fornecedores e os eventuais instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteção.

| | Saldo em 31/03/2024 | Cenário provável | Variação de +/- 20% | Variação de +/- 35% | |
|------------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 8 | 8 | 10 | 11 | |
| Fornecedores | (990) | (981) | (1.188) | (1.337) | |
| | (982) | (973) | (1.178) | (1.326) | |
| Efeito líquido no resultado | | 9 | (196) | (344) | |
| Taxas de conversão: | | | | | |
| | USD | AUD | EUR | CNY | CAD |
| Período findo em 31/03/2024 | 4,9956 | 3,2586 | 6,3094 | 0,6912 | 3,6917 |

O cenário provável utiliza taxas de câmbio das expectativas de mercado divulgadas em cada data base, para o prazo médio de vencimento das obrigações.

Na opinião da Administração, a análise de sensibilidade não é representativa do risco de câmbio inerente porque o exercício e a exposição não refletem a exposição durante o período.

(iii) Riscos do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros porque aplica recursos atrelados ao CDI e tem obrigações atreladas ao (CDI). O risco é gerido pelo Grupo mantendo um mix adequado entre empréstimos a taxas fixas e variáveis, e através do uso de contratos de *swap* de taxa de juros. As atividades de *hedge* são avaliadas regularmente para fins de alinhamento com as taxas de juros e o apetite de risco determinado, garantindo a aplicação das estratégias de custo de *hedge* mais eficazes.

O risco a indexadores é monitorado através da análise da sensibilidade sobre a receita financeira com aplicações financeiras e das despesas financeiras com endividamento contratado, mensurado trimestralmente.

A análise de sensibilidade apresenta quatro cenários, sendo um cenário real do período, um cenário provável e dois cenários adicionais.

O cálculo dos três cenários de sensibilidade deverá ser realizado aplicando os fatores simulados abaixo sobre a receita e despesas financeiras realizadas no período:

Receita financeira com aplicações (CDI):

- Cenário real: CDI corrente (final do período analisado) e receita financeira apurada;
- Cenário I: 90% do CDI corrente e receita financeira projetada (-10%);
- Cenário II: 80% do CDI corrente e receita financeira projetada (-20%);
- Cenário III: 65% do CDI corrente e receita financeira projetada (-35%).

Exceto pelas aplicações financeiras (Nota 3), mútuo (Nota 15), as obrigações de arrendamentos e concessões (Nota 16) e empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18) não há ativos e passivos significativos com incidência de juros.

Análise de sensibilidade das variações nas taxas de juros

Ativos financeiros

Análise de sensibilidade elaborada sobre receita financeira gerada por investimentos, rentabilizados pelo indexador CDI.

Os cenários I, II e III foram calculados com deterioração de 10%, 20% e 35% sobre o valor destas taxas em 31 de março de 2024.

| 31/03/2024 | | | | |
|------------|---------------------------|----------------------|------------|-------------|
| Indexador | Taxas ao final do período | Cenário I (Provável) | Cenário II | Cenário III |
| CDI | 10,65% | 9,59% | 8,52% | 6,92% |

| | 31/03/2024 | Cenário I (Provável) | Cenário II | Cenário III |
|---|------------|----------------------|------------|-------------|
| Receita de aplicações financeiras - efeito potencial no resultado | 5.181 | 4.663 | 4.144 | 3.367 |

Passivos financeiros

Análise de sensibilidade elaborada sobre os financiamentos em aberto no final do período, com risco vinculado a indexadores pós-fixados (CDI).

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os cenários I, II e III foram calculados com aumento de 10%, 20% e 35%, respectivamente, sobre o valor destas taxas em 31 de março de 2024.

| Indexador | Taxas ao final do período | 31/03/2024 | | |
|----------------------------|---------------------------|------------|------------|-------------|
| | | Cenário I | Cenário II | Cenário III |
| CDI | 10,65% | 11,72% | 12,78% | 14,38% |
| | 31/03/2024 | Cenário I | Cenário II | Cenário III |
| Encargos Financeiros - CDI | 32.383 | 35.622 | 38.860 | 43.718 |

(b) Risco de crédito

A fim de minimizar o risco de crédito, o Grupo adotou a política de negociar apenas com contrapartes que possuem capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

O risco de crédito é administrado corporativamente e decorre de depósitos e aplicações em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber de clientes em aberto.

Os trabalhos de avaliação de risco de crédito comercial e concessão de limite de crédito são executados utilizando-se de processo de análise de risco de crédito e tendo como referência, sobretudo, as informações fornecidas pelos clientes, agências de proteção ao crédito e agências de *rating*.

As variáveis selecionadas como "Positivas" para a aprovação de limite de crédito são:

- O tempo de mercado da empresa solicitante de crédito e a sua reputação;
- Elevada pontualidade de pagamento e classificação de baixo risco nas principais agências de proteção ao crédito;
- Elevada classificação de risco de crédito pelas agências de *ratings*, quando disponíveis;
- Boa classificação dos principais indicadores de liquidez, endividamento e rentabilidade do negócio do cliente (constantes nos dados contábeis do cliente, já devidamente auditados, sempre que disponíveis);
- Disponibilidade de oferecer garantias complementares ao processo.

As variáveis selecionadas como "Negativas" para a aprovação do limite de crédito são:

- A presença de apontamentos restritivos considerados elevados, tanto em quantidade, quanto em montantes individuais. Esta verificação deverá ser feita não somente na empresa solicitante do crédito, mas também nas empresas coligadas e nos sócios ou acionistas.
- Baixa pontualidade de pagamento junto ao Grupo;
- O não atendimento dos pré-requisitos mínimos de análise de risco de crédito para as variáveis consideradas "Positivas".

A validade do limite de crédito de cada cliente será de até 365 dias contados a partir da sua aprovação e cadastro no sistema. Entretanto, é reservado à Gerência Geral Financeira o direito de atribuir prazo de validade inferior a 365 dias, conforme classificação de risco do cliente.

As atividades da Companhia compreendem a prestação de serviços de transporte ferroviário de carga geral.

31/03/2024

31/12/2023

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Caixa e equivalentes de caixa (i) | 183.752 | 192.436 |
| Contas a receber de terceiros (ii) | 124.822 | 85.928 |
| Contas a receber de partes relacionadas (ii) | 401.563 | 386.142 |
| Contas a receber da RFFSA (União) (ii) | 124.891 | 120.107 |
| | <u>835.028</u> | <u>784.613</u> |

- (i) O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida.

O valor limite para aplicações financeiras em cada instituição financeira será determinado em função do *rating* e patrimônio líquido. Os limites são definidos conforme política financeira consolidada do Grupo, sendo conforme tabela abaixo.

Limite Máximo Consolidado

| 1. Classificação de risco para aplicações em Reais | 2. Limite máximo de alocação do caixa por instituição financeira | 3. Limite máximo de alocação do caixa por valor de patrimônio líquido da instituição financeira |
|--|--|---|
| Acima de brAA | 45% | 10% |
| Entre brAA- e brAA | 30% | 10% |
| Entre brA e brA+ | 20% | 5% |
| brA- | 5% | 5% |

- A coluna (1) tem como referências informações das agências de rating S&P, Moody's e Fitch.
- Os limites das colunas (2) e (3) devem ser atendidos simultaneamente.
- A coluna (3) indica o percentual máximo de concentração em única instituição financeira.

Não são permitidas as aplicações em:

- títulos pré-fixados de qualquer natureza;
 - títulos de emissão de empresas estatais não-financeiras;
 - renda variável, tais como ações ou fundo de ações;
 - títulos de emissão de empresas privadas sem garantia de instituição financeira;
 - títulos, fundos ou outros instrumentos que possam implicar em perda do principal investido.
- (ii) O principal fator de risco de crédito que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência, é adotada uma política de gestão na concessão de crédito, consistindo em análises do perfil dos clientes. Deve-se destacar que a prestação de serviços, pelas características dos produtos transportados e dispersão de clientes, não apresenta concentrações relevantes, existindo natural diluição de riscos de realização de contas a receber de clientes com consequente minimização de perdas individuais.

Do saldo de contas a receber de clientes no final do período R\$ 43.112 é devido pela VLI Multimodal S.A. Em 31 de dezembro de 2023, R\$ 20.285 é devido pela MRS Logística S.A.

Em 31 de março de 2024, a Companhia constituiu perdas por redução ao valor recuperável com contas a receber no montante de R\$ 14.100 (2023 - R\$ 14.373). A metodologia adotada para constituir a estimativa de perdas para liquidação duvidosa está de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Risco de liquidez

A gestão de fluxo de caixa do Grupo está embasada em política interna e contempla:

- Elaboração de fluxo de caixa individual por empresa e consolidado em base mensal com horizonte de 24 meses, considerando os cenários pessimista, conservador e moderado, que serão derivados de diferentes previsões de geração de caixa operacional;
- Reportar mensalmente para o comitê financeiro atualizações do fluxo de caixa e seus respectivos cenários, observando eventuais riscos de quebra de *covenant*, refinanciamento e caixa mínimo;
- Caso sejam identificadas alterações estruturais nas premissas de caixa com impacto negativo nos níveis de liquidez a Diretoria Executiva irá apresentar ao Conselho de Administração:
 - Análise do impacto no fluxo de caixa de curto e médio prazos em diferentes cenários;
 - Recomendação de ações corretivas de impacto imediato que podem contemplar interrupção temporária de pagamentos, revisão do plano de investimento e captação de recursos para reforçar o caixa do Grupo.

O Grupo deverá manter um saldo mínimo consolidado de caixa com o objetivo de evitar que as ocorrências de flutuações em sua geração operacional afetem sua capacidade de cumprir com suas obrigações. O cálculo acompanha metodologia calculada anualmente durante o ciclo orçamentário e submetido para aprovação pelo Conselho de Administração, juntamente com a aprovação do orçamento, sendo composto por:

- Obrigações operacionais e financeiras de curto prazo;
- Composição de saldo reserva para aquisição de intangível;
- Investimentos correntes essenciais à manutenção das operações do Grupo;
- Investimentos de capital não financiados, equivalente a 30% do total de investimento de capital.

Por ser resultado de um processo dinâmico, os saldos de caixa mínimo definidos para cada exercício social poderão ser revistos nos seguintes casos:

- Alterações adversas no mercado doméstico e/ou internacional com potencial de impacto nas premissas de receita ou custo utilizadas no ciclo orçamentário;
- Alterações no plano de negócio do Grupo, incluindo aquelas relacionadas ao plano de investimentos, com impacto no caixa de curto prazo;
- Decisões jurídicas e/ou fiscais desfavoráveis com potencial de consumo substancial de caixa no curto ou médio prazo;
- Alterações adversas no mercado de crédito que impacte o plano de financiamento proposto para o exercício.

Caso se verifique a impossibilidade de cumprimento do caixa mínimo tal fato deve ser comunicado pelo Diretor Financeiro ao Conselho para alinhamento sobre a definição de um novo patamar de caixa mínimo para o respectivo exercício social em conjunto com as ações mitigadoras.

O risco de liquidez surge da possibilidade de não poder cumprir com as obrigações contratadas nas datas previstas e necessidades de caixa devido às restrições de liquidez do mercado.

O quadro abaixo demonstra o vencimento dos passivos financeiros e obrigações de arrendamento contratados pela Companhia, onde os valores apresentados incluem o valor do principal e dos juros futuros incidentes nas operações e considerando os vencimentos contratuais, calculados utilizando-se as taxas e índices vigentes na data de 31 de março de 2024:

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Até 1 ano | De 2 a 3 anos | De 3 a 4 anos | De 4 a 5 anos | De 5 a 6 anos | Acima de 6 anos | Total |
|--|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------|
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 163.935 | 867.368 | 305.790 | - | - | - | 1.337.093 |
| Arrendamentos e concessão (i) | 579.283 | 470.290 | 284.991 | 86.451 | 89.908 | 74 | 1.510.997 |
| Fornecedores | 420.943 | - | - | - | - | - | 420.943 |
| Contas a pagar | 33.140 | - | - | - | - | - | 33.140 |

(i) Inclui obrigações de pagamento atreladas a Resolução 4.131 (Nota 16).

Os passivos financeiros da Companhia estão classificados no passivo circulante e não circulante considerando, os prazos de vencimento.

A Companhia apurou em 31 de março de 2024 capital circulante líquido negativo de R\$ 352.228 (2023 - R\$ 561.124). A Companhia possui historicamente geração de caixa operacional positiva suficiente para cobrir suas atividades de investimentos, conforme demonstrado na demonstração dos fluxos de caixa anuais. O capital circulante líquido negativo faz parte dos negócios da Companhia, sendo sua indústria de capital intensivo e de longo prazo. A FCA opera no contexto do Grupo, que possui outras concessões de ferrovias e portos. Sempre que necessário o Grupo realiza operações financeiras de mútuo ou aportes de recursos nas suas empresas controladas, conforme histórico detalhado nas Notas 15, 18 e 20, respectivamente.

Ainda com relação à gestão de liquidez, cabe ressaltar que a Companhia possui Política de Caixa Mínimo e Plano de Captações aprovados pelo Conselho de Administração e em execução que permitem o acompanhamento e a manutenção de patamar de liquidez adequado às companhias operacionais.

A dívida líquida da Companhia é composta por empréstimos, financiamentos, debêntures e mútuos, deduzidos do caixa e equivalentes de caixa e dos instrumentos financeiros derivativos, líquidos.

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Empréstimos e financiamentos | 525.977 | 511.100 |
| Arrendamentos (i) | 76.599 | 83.668 |
| Debêntures | 618.091 | 600.476 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (183.752) | (192.436) |
| Dívida líquida | 1.036.915 | 1.002.808 |
| | 84,95% | 83,90% |

(i) Contratos de arrendamento com instituições financeiras (Nota 16).

(d) Risco operacional

A FCA possui programa de gerenciamento de riscos, que proporciona cobertura e proteção para os seus ativos, bem como para possíveis perdas com interrupção de produção, através de apólices do tipo *All Risks*.

| Modalidade | Cobertura | Data de cobertura | Valores em milhares de R\$ |
|---|-------------------------------|----------------------|---|
| Responsabilidade civil geral | All risk | 30/06/2024 | R\$ 80.000 |
| Riscos operacionais | All risk | 30/06/2024 | R\$ 400.000 |
| Responsabilidade civil do transporte ferroviário - RCTF-C | All risk | 31/07/2024 | R\$ 35.000 por evento R\$200 para container |
| Vida em grupo | Empregados, cônjuges e filhos | 30/06/2024 | 24 x Salário Base |
| Vida em grupo | Estagiários | 30/06/2024 | R\$ 33.600 |

(e) Gestão de capital

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo gerencia seu capital com o intuito de garantir a continuidade normal dos negócios das entidades do Grupo de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização da sua estrutura de dívida e capital. A estratégia geral do Grupo permanece inalterada desde 2019.

O Grupo não está sujeito a nenhuma exigência externa sobre o capital.

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A gestão de capital da Companhia é realizada no contexto do Grupo. A origem de recursos se baseia em capital próprio e com a captação de recursos de terceiros.

O passivo, líquido de caixa e equivalentes de caixa, em relação ao patrimônio líquido no final do período/exercício é apresentado a seguir.

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Total passivo | 4.488.653 | 4.505.116 |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (183.752) | (192.436) |
| | <u>4.304.901</u> | <u>4.312.680</u> |
| Patrimônio líquido | 1.192.745 | 1.076.114 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) (Nota 19) | 700.000 | 450.000 |
| Total patrimônio líquido e AFAC | <u>1.892.745</u> | <u>1.526.114</u> |
| | <u>227,44%</u> | <u>282,59%</u> |

28.2 - Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui exposição em derivativos futuros (NDF - *non-deliverable forward*).

28.3 - Estimativa de valor justo

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros são determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas e não divergem significativamente dos saldos contábeis. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativa poderiam causar um efeito diferente nos valores estimados de mercado.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e as empresas do Grupo não possuíam instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelos níveis 1 e 3.

Informações (*inputs*) de Nível 1

Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Informações (*inputs*) de Nível 2

Informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.

Informações (*inputs*) de Nível 3

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Dados não observáveis para o ativo ou passivo.

Instrumentos financeiros por categoria e valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

| | Valor contábil | | Valor justo | | Hierarquia |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 | |
| Ativo | | | | | |
| Custo amortizado | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 183.752 | 192.436 | 183.752 | 192.436 | - |
| Contas a receber de terceiros | 112.589 | 71.555 | 112.589 | 71.555 | - |
| Contas a receber de partes relacionadas | 401.563 | 386.142 | 401.563 | 386.142 | - |
| Contas a receber da RFFSA (União) | 124.891 | 120.107 | 124.891 | 120.107 | - |
| | 822.795 | 770.240 | 822.795 | 770.240 | |
| Passivo | | | | | |
| Custo amortizado | | | | | |
| Fornecedores terceiros | 369.001 | 404.798 | 369.001 | 404.798 | - |
| Fornecedores partes relacionadas | 51.942 | 73.232 | 51.942 | 73.232 | - |
| Contas a pagar | 33.140 | 26.331 | 33.140 | 26.331 | - |
| Financiamento e debêntures | 1.144.068 | 1.111.576 | 1.149.584 | 1.121.304 | Nível 2 |
| Adiantamentos para futuro aumento de capital | 700.000 | 450.000 | 700.000 | 450.000 | - |
| | 2.298.151 | 2.065.937 | 2.303.667 | 2.075.665 | |

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES

Conselho de Administração

Fábio Tadeu Marchiori Gama
Presidente do Conselho

Conselheiros

Joyce Andrews da Costa
Rute Melo Araujo
Paulino Rodrigues de Moura

Suplentes

Manoel Cunha Filho

Diretoria

Alessandro Pena da Gama
Diretor Presidente

Carolina Hernandez Tascon
Diretora Comercial

Fabício Rezende de Oliveira
Diretor de Planejamento

Fábio Tadeu Marchiori Gama
Diretor Financeiro e RI

Márcia Mara Chaves Resende
Gerente de Controladoria e Contabilidade - CRC-MG 078483/O-8

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 31 de março de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Declaração dos Diretores sobre as Informações trimestrais

Declaração de revisão das Informações trimestrais e do relatório dos auditores independentes pelo Diretor de Relações com Investidores Pelo presente instrumento, o Diretor de Relações com Investidores da Ferrovia Centro-Atlântica S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Sapucaí, 383, inscrita no CNPJ sob nº 00.924.429/0001-75 ("FCA"), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as informações trimestrais da FCA relativas ao período findo em 31 de março de 2024, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente as Informações trimestrais da FCA referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

No mais, reiteram seu compromisso com a transparência perante seus acionistas e o mercado em geral.

* * * * *

Notas Explicativas

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ferrovia Centro-Atlântica S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, 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.

Ênfase

Saldos e transações relevantes entre a Companhia e partes relacionadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 5 às informações financeiras intermediárias, que contém informações sobre transações relevantes realizadas entre a Companhia e suas partes relacionadas, assim como seus impactos no resultado e nos ativos e passivos correspondentes. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Conclusão

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 CPC 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 31 de março de 2023, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 31 de março de 2023 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 9 de maio de 2023 e 8 de março de 2024, respectivamente, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 10 de maio de 2024

PricewaterhouseCoopers Guilherme Campos e Silva
Auditores Independentes Ltda. Contador CRC 1SP218254/O-1
CRC 2SP000160/F-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

n/a

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

n/a

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

n/a

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações financeiras intermediárias

Declaração de revisão das Demonstrações financeiras intermediárias e do relatório dos auditores independentes pelo Diretor de Relações com Investidores Pelo presente instrumento, o Diretor de Relações com Investidores da Ferrovia Centro-Atlântica S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Sapucaí, 383, inscrita no CNPJ sob nº 00.924.429/0001-75 ("FCA"), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras intermediárias da FCA relativas ao período findo em 31 de março de 2024, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente as Demonstrações financeiras intermediárias da FCA referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

No mais, reiteram seu compromisso com a transparência perante seus acionistas e o mercado em geral.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações financeiras intermediárias

Declaração de revisão das Demonstrações financeiras intermediárias e do relatório dos auditores independentes pelo Diretor de Relações com Investidores Pelo presente instrumento, o Diretor de Relações com Investidores da Ferrovia Centro-Atlântica S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Sapucaí, 383, inscrita no CNPJ sob nº 00.924.429/0001-75 ("FCA"), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras intermediárias da FCA relativas ao período findo em 31 de março de 2024, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente as Demonstrações financeiras intermediárias da FCA referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

No mais, reiteram seu compromisso com a transparência perante seus acionistas e o mercado em geral.

Certificate Of Completion

| | |
|---|---|
| Envelope Id: 4EA897DFF5D94342A44195ECD5A7FA73 | Status: Completed |
| Subject: Complete with DocuSign: FCA31032024ITR | |
| LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS) | |
| Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables | |
| Source Envelope: | |
| Document Pages: 79 | Signatures: 1 |
| Certificate Pages: 2 | Initials: 0 |
| AutoNav: Enabled | Envelope Originator: |
| Envelopeld Stamping: Enabled | Eduardo Emmerick |
| Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia | Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132 |
| | eduardo.emmerick@pwc.com |
| | IP Address: 18.231.224.26 |

Record Tracking

| | | |
|---|---|--------------------|
| Status: Original 10 May 2024 09:43 | Holder: Eduardo Emmerick eduardo.emmerick@pwc.com | Location: DocuSign |
| Status: Original 10 May 2024 14:25 | Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com | Location: DocuSign |

Signer Events

Guilherme Campos
 guilherme.campos@pwc.com
 714.114.966-04
 PwC BR
 Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card
 Signature Issuer: AC SERASA RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature



Signature Adoption: Pre-selected Style
 Using IP Address: 18.231.224.34

Timestamp

Sent: 10 May 2024 | 09:44
 Viewed: 10 May 2024 | 14:24
 Signed: 10 May 2024 | 14:25

In Person Signer Events **Signature** **Timestamp**

Editor Delivery Events **Status** **Timestamp**

Agent Delivery Events **Status** **Timestamp**

Intermediary Delivery Events **Status** **Timestamp**

Certified Delivery Events **Status** **Timestamp**

Carbon Copy Events **Status** **Timestamp**

Eduardo Emmerick
 eduardo.emmerick@pwc.com
 Security Level: Email, Account Authentication (None)



Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Sent: 10 May 2024 | 09:44
 Resent: 10 May 2024 | 14:25
 Viewed: 10 May 2024 | 16:04

| Carbon Copy Events | Status | Timestamp |
|--|--------|---------------------------|
| Raphael Mozart raphael.mozart@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) | COPIED | Sent: 10 May 2024 09:44 |
| Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign | | |

| Witness Events | Signature | Timestamp |
|----------------|-----------|-----------|
|----------------|-----------|-----------|

| Notary Events | Signature | Timestamp |
|---------------|-----------|-----------|
|---------------|-----------|-----------|

| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
|-------------------------|--------|------------|
|-------------------------|--------|------------|

| | | |
|---------------------|------------------|---------------------|
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 10 May 2024 09:44 |
| Certified Delivered | Security Checked | 10 May 2024 14:24 |
| Signing Complete | Security Checked | 10 May 2024 14:25 |
| Completed | Security Checked | 10 May 2024 14:25 |

| Payment Events | Status | Timestamps |
|----------------|--------|------------|
|----------------|--------|------------|