

Ferrovias Centro- Atlântica S.A. - FCA

**Demonstrações financeiras
intermediárias em 30 de junho
de 2018**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Demonstração do valor adicionado	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras trimestrais	11



KPMG Auditores Independentes
Rua Paraíba, 550 - 12º andar - Bairro Funcionários
30130-141 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Caixa Postal 3310 - CEP 30130-970 - Belo Horizonte/MG - Brasil
Telefone +55 (31) 2128-5700, Fax +55 (31) 2128-5702
www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
Ferrovias Centro Atlântica S.A.
Belo Horizonte - MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ferrovias Centro Atlântica S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas..

A administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a 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.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, emitida pelo IASB aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Ênfases

Efeitos da resolução 4.131 - ANTT

Conforme mencionado na nota explicativa nº 27, a Agência Nacional de Transportes Terrestres ("ANTT"), por meio da resolução 4.131 de 3 de julho de 2013, alterada pelas resoluções 4.160, 4.750 e 5.101 e da Deliberação 29, de 21 de janeiro de 2016, definiu as diretrizes de contabilização decorrente da desativação e devolução de trechos "antieconômicos" que compõem a malha ferroviária sob a concessão da Companhia. De acordo com a referida deliberação, parte das possíveis mutações patrimoniais relacionada à transferência de propriedade do bem dado em pagamento em decorrência deste assunto, somente terá sua cessão permitida após elaboração de instrumentos jurídicos, que não ocorreram até a conclusão dos nossos trabalhos. Os efeitos desse assunto sobre as demonstrações financeiras ocorrerão quando da aprovação dos projetos e dos respectivos cronogramas pelo Poder Concedente. Nossa conclusão não contém ressalva em função desse assunto.

Transações relevantes com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações de vendas e compras de serviços, operações de adiantamentos para futuro aumento de capital e operação de cessão de créditos fiscais são realizadas com partes relacionadas, conforme descrito na nota explicativa nº 5 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não contém ressalva em função desse assunto.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2018, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a 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 não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 10 de agosto de 2018

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-MG


Marco Túlio Fernandes Ferreira
Contador CRC MG-058176/O-0

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Balço patrimonial Em milhares de reais

	Notas	30/06/2018	31/12/2017
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	50.055	73.047
Contas a receber	4	204.069	202.975
Outros ativos financeiros		-	483
Estoques	6	121.149	77.653
Tributos a recuperar	7	39.647	38.441
Tributos antecipados sobre o lucro	7	11.271	11.271
Despesas pagas antecipadamente	8	43.391	20.725
Demais ativos	8	57.612	47.002
Total do ativo circulante		527.194	471.597
Não circulante			
Contas a receber	4	272.723	268.733
Despesas pagas antecipadamente	8	13.078	13.991
Depósitos judiciais	9	243.599	239.648
Tributos a recuperar	7	46.217	36.339
Contas a receber da RFFSA (União)	9(a)	90.897	89.860
Sinistros a recuperar	8	32.286	32.286
Demais ativos	8	3.046	9.390
Tributos diferidos sobre lucro	23(a)	248.471	215.964
Total do ativo não circulante		4.923.581	4.838.980
Total do ativo		5.450.775	5.310.577
Passivo e patrimônio lquido			
Circulante			
Fornecedores	12	214.328	186.624
Contas a pagar	12	252.832	339.855
Tributos a recolher	13	12.181	17.243
Obrigações sociais e trabalhistas	14	61.732	91.384
Arrendamentos e concessão	15	37.654	37.880
Antecipações de clientes	16	45.347	46.947
Receitas diferidas	16	104.960	1.567
Demais passivos	16	16.763	14.718
Total do passivo circulante		745.797	736.218
Não circulante			
Provisão para processos judiciais	9	55.742	55.536
Beneficios a empregados	25.1	3.613	3.591
Tributos diferidos sobre lucro	23(a)	21.623	22.752
Receitas diferidas	16	22.844	23.628
Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC	17	200.000	79.978
Total do passivo não circulante		303.822	185.485
Patrimnio lquido			
Capital social	18	4.638.837	4.558.859
Prejuizos acumulados		(237.681)	(169.985)
Total do passivo e patrimônio lquido		5.450.775	5.310.577

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de junho

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Período de três meses findos em		Período de seis meses findos em	
		30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Receita líquida de serviços prestados	19	615.326	561.901	1.071.616	991.586
Custo dos serviços prestados	20	(555.717)	(505.061)	(1.063.088)	(958.258)
Lucro bruto		59.609	56.840	8.528	33.328
Receitas (despesas) operacionais		(61.210)	(27.964)	(104.112)	(32.551)
Gerais e administrativas	21(a)	(22.316)	(16.786)	(42.529)	(33.539)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21(b)	(38.894)	(11.178)	(61.583)	988
Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(1.601)	28.876	(95.584)	777
Resultado financeiro	22	(2.502)	(5.438)	(5.749)	(6.925)
Despesas financeiras		(6.755)	(10.147)	(16.212)	(18.051)
Receitas financeiras		500	637	1.193	1.313
Receitas com variação monetária e cambial		3.753	4.072	9.270	9.813
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(4.103)	23.438	(101.333)	(6.148)
Imposto de renda e contribuição social	23(b)	617	(7.457)	33.637	1.111
Tributos correntes		-	(7.141)	-	(7.141)
Tributos diferidos		617	(316)	33.637	8.252
Lucro (prejuízo) líquido do período		(3.486)	15.981	(67.696)	(5.037)
Lucro (prejuízo) líquido do período básico e diluído por ações em 2018 e por lote de milhões de ações em 2017 - R\$	18	(0,03)	0,04	(0,61)	(0,01)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de junho

Em milhares de reais

	Período de três meses		Período de seis meses	
	findos em		findos em	
	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>(3.486)</u>	<u>15.981</u>	<u>(67.696)</u>	<u>(5.037)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>(3.486)</u>	<u>15.981</u>	<u>(67.696)</u>	<u>(5.037)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2017	4.558.859	(149.917)	4.408.942
Resultado abrangente do período			
Prejuízo do período	<u>-</u>	<u>(5.037)</u>	<u>(5.037)</u>
Total do resultado abrangente	<u>-</u>	<u>(5.037)</u>	<u>(5.037)</u>
Em 30 de junho de 2017	4.558.859	(154.954)	4.403.905
Em 1º de janeiro de 2018	4.558.859	(169.985)	4.388.874
Aumento de capital por transferência de AFAC (Nota 17)	79.978	-	79.978
Resultado abrangente do período			
Prejuízo do período	<u>-</u>	<u>(67.696)</u>	<u>(67.696)</u>
Total do resultado abrangente	<u>-</u>	<u>(67.696)</u>	<u>(67.696)</u>
Em 30 de junho de 2018	4.638.837	(237.681)	4.401.156

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

Demonstração dos fluxos de caixa Períodos findos em 30 de junho Em milhares de reais

	Notas	Período de seis meses findos em	
		30/06/2018	30/06/2017
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
(Prejuízo) do período		(67.696)	(5.037)
Ajustes de			
Depreciação e amortização	20 e 21	199.489	165.662
Provisões para perdas e processos judiciais	21(b)	435	15.391
Despesas (receitas) com variação monetária e cambial	22	(9.270)	(9.813)
Despesas de arrendamento pagas antecipadamente		913	912
Ganho na alienação de ativo imobilizado	21(b)	(1.544)	1.976
Receitas diferidas		(784)	(784)
Ajuste a valor presente	22	11.100	5.967
Despesas com benefícios a empregados		23	804
Tributos diferidos sobre lucro	23(b)	(33.636)	(8.251)
Despesas financeiras - leasing	22	-	3.328
		99.030	170.155
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber		(5.313)	(230.431)
Outros ativos financeiros		483	-
Estoques		(43.496)	(3.038)
Tributos a recuperar		(11.018)	(11.188)
Contas a receber da RFFSA (União)		1.202	(294)
Despesas pagas antecipadamente		(22.666)	(15.138)
Depósitos judiciais		3.017	24.271
Sinistros a recuperar		-	7.321
Demais ativos		(4.076)	(10.375)
Fornecedores		27.515	23.924
Contas a pagar		(98.123)	150.758
Tributos a recolher		(5.066)	(326)
Tributos a recolher sobre o lucro		-	7.141
Obrigações sociais e trabalhistas		(29.652)	22.812
Benefícios a empregados		(1)	(37)
Arrendamento e concessões		(226)	(11.469)
Receitas diferidas		103.393	107.344
Antecipações de clientes		(1.600)	(4.732)
Demais passivos		2.045	(10.275)
		15.448	216.423
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível		5.402	2.184
Aquisição de imobilizado e intangível	10 e 11	(243.842)	(234.444)
		(238.440)	(232.260)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Adiantamento para futuro aumento de capital		200.000	-
Pagamentos de leasing		-	(23.163)
		200.000	(23.163)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento			
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	73.047	49.217
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3	50.055	10.217

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**Demonstração do valor adicionado**
Períodos findos em 30 de junho
Em milhares de reais

	Período de seis meses findos em	
	30/06/2018	30/06/2017
Receitas		
Vendas brutas de serviços	1.222.428	1.149.691
Outras receitas	23.502	100.240
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(229)	793
	1.245.701	1.250.724
Menos: Insumos adquiridos de terceiros		
Custos dos serviços prestados	(494.740)	(444.860)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(418.719)	(374.292)
Provisão para processos judiciais, líquida de reversões	(205)	(22.716)
Outros	(9.375)	(6.669)
	(923.039)	(848.537)
Valor adicionado bruto	322.662	402.187
Depreciação e amortização	(199.489)	(165.662)
Valor adicionado líquido produzido	123.173	236.525
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variações cambiais	11.672	11.415
	11.672	11.415
Valor adicionado total a distribuir	134.845	247.940
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	171.628	186.043
Impostos, taxas e contribuições	13.866	49.124
Remuneração de capitais de terceiros	17.047	17.810
Remuneração de capital próprio	(67.696)	(5.037)
Valor adicionado distribuído	134.845	247.940

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 - Contexto operacional

A Ferrovia Centro-Atlântica S.A. (“FCA”, “Companhia” ou “Ferrovia Centro-Atlântica”) é uma sociedade anônima de capital aberto com sede na cidade de Belo Horizonte, Brasil e tem suas ações negociadas na bolsa de valores de São Paulo - B3 S.A.

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 7.840 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.

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, além do Distrito Federal	Agosto de 2026
Malha Paulista	Trecho entre Araguaí - MG e Boa Vista - SP	Dezembro de 2028

A Companhia está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas nos editais de privatização e nos contratos de concessão das malhas ferroviárias. Na medida em que não há controle substantivo para quem deve ser prestado o serviço e não há controle substantivo de preço, a IFRIC 12/ICPC 01 não é aplicável à Companhia e, portanto, os ativos por ela adquiridos são tratados no âmbito do IAS 17/CPC 27 - “Ativo Imobilizado”.

Os contratos de concessão serão extintos por: término do prazo contratual; encampação; caducidade; rescisão; anulação e falência; ou extinção da concessionária.

Na eventualidade de ocorrer extinção de alguma das concessões, os principais efeitos seriam os seguintes:

- (i) Retornariam à União todos os direitos e privilégios transferidos, junto com os bens arrendados e aqueles resultantes de investimentos que forem declarados reversíveis pela União por serem necessários à continuidade da prestação do serviço concedido.
- (ii) Os bens declarados reversíveis seriam indenizados pela União tendo como base o valor residual do custo, apurado pelos registros contábeis, depois de deduzidas as depreciações; tal custo estaria sujeito à avaliações técnica e financeira por parte da União. Toda e qualquer melhoria efetivada na superestrutura da via permanente não seria considerada investimento para fins dessa indenização.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia apresentou lucro em 2017, está se recuperando dos prejuízos de períodos anteriores, e possui estratégia e projeções de lucros nos próximos anos, como pode ser observado na Nota 23 (Imposto de renda e contribuição social), na projeção de realização do prejuízo fiscal e base negativa. Apesar da apuração de capital circulante líquido negativo no período findo em 30 de junho de 2018, as projeções de lucro para os períodos seguintes sustentam a conclusão da Administração quanto a não existência de incertezas sobre a sua capacidade de continuidade operacional.

2 - Base de preparação e principais políticas contábeis

(a) Declaração de conformidade e base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias da companhia, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com as normas internacionais e de acordo o CPC 21 (R1), "Demonstrações Intermediárias" e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitada 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 contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017 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 demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e estas correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 10 de agosto de 2018.

(b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos designados e mensurados pelo valor justo.

(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, exceto pelas que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2018, são as mesmas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

(d) Apresentação de informações por segmentos

Conforme descrito na Nota 24, a Companhia analisa suas operações como segmento único com base nas informações apresentadas de modo consistente ao principal tomador de decisões operacionais da Companhia, o Conselho de Administração, órgão responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho do segmento operacional, além da tomada das decisões estratégicas da Companhia.

(e) Fluxo de caixa

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

A transação que não afetou caixa no período está representada pelo aumento de capital por meio de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) no montante de R\$ 79.978 (Nota 17).

(f) Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A Companhia divulga sua demonstração do valor adicionado (“DVA”), de acordo com o CPC 09 - “Demonstração do Valor Adicionado”, que é apresentada como parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias conforme prática contábil brasileira, aplicável a Companhias abertas, que, entretanto, para as práticas internacionais pelo IFRS são apresentadas como informações adicionais, sem prejuízo ao conjunto de demonstrações financeiras intermediárias.

(g) Mudança de práticas contábeis

Com exceção ao descrito abaixo, as políticas contábeis aplicadas nessas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

As mudanças nas políticas contábeis também serão refletidas nas demonstrações financeiras da Companhia para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2018.

A Companhia adotou inicialmente o CPC 47 / IFRS 15 Receitas de Contratos com Clientes (vide “i”) e o CPC 48 / IFRS 9 Instrumentos Financeiros (vide “ii”) a partir de 1º de janeiro de 2018. Outras novas normas são efetivas a partir de 1º de janeiro de 2018, contudo, sem efeito material nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

i. CPC 47 / IFRS 15 - “Receita de contrato com cliente”

O CPC 47 / IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida. Substitui o CPC 30 / IAS 18 - “Receitas”, o CPC 17 / IAS 11 - “Contratos de Construção” e interpretações relacionadas.

A Companhia adotou o CPC 47 / IFRS 15 usando o método de efeito cumulativo (sem expedientes práticos), com efeito de adoção inicial da norma reconhecida na data da aplicação inicial (ou seja, 1º de janeiro de 2018). Consequentemente, a informação apresentada para 2017 não foi rerepresentada e, desta forma, foi apresentada conforme reportado anteriormente de acordo com o CPC 30 / IAS 18, CPC 17 / IAS 11 e interpretações relacionadas.

A companhia não identificou impacto da transição para o CPC 47 / IFRS 15 sobre lucros acumulados e outros resultados abrangentes em 1º de janeiro de 2018.

ii. CPC 48 / IFRS 9 - “Instrumentos financeiros”

O CPC 48 / IFRS 9 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos de compra ou venda de itens não financeiros. Esta norma substitui o CPC 38 / IAS 39 - “Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração”.

Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros

O CPC 48 / IFRS 9 retém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38 / IAS 39 para a classificação e mensuração de passivos financeiros. No entanto, ele elimina as antigas categorias do CPC 38 / IAS 39 para ativos financeiros: mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda.

A adoção do CPC 48 / IFRS 9 não teve um efeito significativo nas políticas contábeis da Companhia relacionadas a passivos financeiros e instrumentos financeiros derivativos. O impacto do CPC 48 / IFRS 9 na classificação e mensuração de ativos financeiros está descrito abaixo.

Conforme o CPC 48 / IFRS 9, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado:

- a custo amortizado;
- valor justo através de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida;
- valor justo através de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento patrimonial; ou
- valor justo através do resultado (VJR).

A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 / IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Derivativos embutidos em que o contrato principal é um ativo financeiro no escopo da norma nunca são separados. Em vez disso, o instrumento financeiro híbrido é avaliado para classificação como um todo.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes. Esta escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJORA, conforme descrito acima, são classificados como VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requerimentos para ser mensurado ao custo amortizado ou como VJORA como ou VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria (opção de valor justo disponível no CPC 48 / IFRS 9).

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo que seja inicialmente mensurado pelo preço da transação) é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido, para um item não mensurado a VJR, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição.

Impairment de ativos financeiros

O CPC 48 / IFRS 9 substitui o modelo de “perda incorrida” do CPC 38 / IAS 39 por um modelo de perda de crédito esperada. O novo modelo de *impairment* aplica-se aos ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado, ativos contratuais e instrumentos de dívida mensurados a VJORA, mas não se aplica aos investimentos em instrumentos patrimoniais (ações). De acordo com o CPC 48 / IFRS 9, as perdas de crédito são reconhecidas mais cedo do que de acordo com o CPC 38 / IAS 39.

Os ativos financeiros ao custo amortizado consistem substancialmente de contas a receber e caixa e equivalentes de caixa.

De acordo com o CPC 48 / IFRS 9, as provisões para perdas são mensuradas em uma das seguintes bases:

- perdas de crédito esperadas para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço; e
- perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual a perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- títulos de dívida com baixo risco de crédito na data de apresentação; e;

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

A Companhia optou por mensurar provisões para perdas com contas a receber e outros recebíveis e ativos contratuais por um valor igual a perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações históricas e futuras.

Mensuração de perdas de crédito esperadas

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos a Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

Em cada data de apresentação, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados a VJORA estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação de crédito” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuro estimados do ativo financeiro.

iii. CPC 06 (R2) / IFRS 16 - “Leases (Arrendamentos)”

A IFRS 16 substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - “Operações de Arrendamento Mercantil” e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - “Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil”.

A norma é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2019. A adoção antecipada é permitida somente para demonstrações financeiras de acordo com as IFRSs e apenas para entidades que aplicam a IFRS 15 Receita de Contratos com Clientes em ou antes da data de aplicação inicial da IFRS 16.

A IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia concluiu a avaliação inicial do potencial impacto em suas demonstrações financeiras consolidadas, mas ainda não completou sua avaliação detalhada. O impacto real da aplicação da IFRS 16 nas demonstrações financeiras no período de aplicação inicial dependerá das condições econômicas futuras, incluindo a taxa de endividamento da Companhia em 1º de janeiro de 2019, a composição da carteira de arrendamento da Companhia nessa data, a avaliação da Companhia se exercerá quaisquer opções de renovação de arrendamento e a medida em que a Companhia optará por usar expedientes práticos e isenções de reconhecimento.

Até agora, o impacto mais significativo identificado é que a Companhia reconhecerá novos ativos e passivos por seus arrendamentos operacionais dos vagões e locomotivas, terminais intergadores, projetos de renovação de locomotivas e contratos de concessão de transportes de cargas.

Além disso, a natureza das despesas relacionadas aos antigos contratos de arrendamento agora vai mudar. A IFRS 16 substitui a despesa linear de arrendamento operacional com um custo de depreciação de ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento.

Transição

Como arrendatário, a Companhia pode aplicar a norma utilizando uma:

- Abordagem retrospectiva; ou
- Abordagem retrospectiva modificada com expedientes práticos opcionais.

O arrendatário aplicará essa escolha consistentemente a todos os seus arrendamentos.

A Companhia pretende aplicar a IFRS 16 inicialmente em 1º de janeiro de 2019, usando a abordagem retrospectiva modificada. Portanto, o efeito cumulativo da adoção da IFRS 16 será reconhecido como um ajuste ao saldo de abertura dos lucros acumulados em 1º de janeiro de 2019, sem atualização das informações comparativas.

Ao aplicar a abordagem retrospectiva modificada para arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com a IAS 17, o arrendatário pode eleger, para cada contrato de arrendamento, se aplicará uma série de expedientes práticos na transição.

A Companhia está avaliando o impacto potencial da utilização desses expedientes práticos.

A Companhia não é obrigado a fazer ajustes para arrendamentos em que é um arrendador, exceto quando é um arrendador intermediário em um subarrendamento.

iv. IFRIC 23 - "Incerteza sobre o tratamento de imposto de renda"

A Administração não espera que essas alterações tenham efeitos relevantes sobre as demonstrações financeiras a partir de sua adoção.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa e bancos	7.183	23.645
Aplicações financeiras (a)	<u>42.872</u>	<u>49.402</u>
	<u>50.055</u>	<u>73.047</u>

(a) Aplicações em operações compromissadas e em certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) médio de 90,79% (2017 - 96,64%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

4 - Contas a receber

As análises de vencimentos estão apresentadas a seguir:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Circulante		
Contas a receber de terceiros	111.755	100.491
Contas a receber de partes relacionadas	110.434	120.375
Menos: Estimativa de perda para créditos de liquidação duvidosa	<u>(18.120)</u>	<u>(17.891)</u>
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>204.069</u>	<u>202.975</u>
Não circulante		
Contas a receber de terceiros	728	-
Contas a receber de partes relacionadas	<u>271.995</u>	<u>268.733</u>
	<u>272.723</u>	<u>268.733</u>
	<u>476.792</u>	<u>471.708</u>
A vencer	434.280	428.510
Vencidos até 3 meses	9.016	12.451
Vencidos de 3 a 6 meses	6.532	4.282
Vencidos acima 6 meses	<u>45.084</u>	<u>44.356</u>
Contas a receber de clientes	<u>494.912</u>	<u>489.599</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 - Partes relacionadas

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

Balço patrimonial	30/06/2018	31/12/2017
Ativo circulante		
Contas a receber (Nota 4)		
Controladora	61.841	40.722
Coligadas	47.350	67.825
Outras	1.243	11.828
	110.434	120.375
Ativo não circulante		
Contas a receber (Nota 4)		
Coligadas (i)	254.891	254.890
Outras	17.104	13.843
	271.995	268.733
Passivo circulante		
Fornecedores (Nota 12)		
Controladora	24.269	2.487
Coligadas	13.318	1.158
Outras	2.973	2.816
	40.560	6.461
Passivo não circulante		
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 17)		
Controladora	200.000	79.978
	200.000	79.978
Demonstração do resultado	30/06/2018	30/06/2017
Receitas		
Receita bruta de serviços prestados		
Controladora	447.306	418.373
Coligadas	55.230	90.709
Outras	4.172	3.298
	506.708	512.380
Receita de aluguel de locomotiva		
Controladora	48.095	48.445
	48.095	48.445
Outras receitas (despesas) operacionais		
Controladora	-	481
Coligadas	1.638	2.106
Outras	-	49
	1.638	2.636

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Custos e despesas		
Custo de partilha de fretes (tráfego mútuo)		
Coligadas	(53.401)	(59.847)
Outras	-	(28)
	<u>(53.401)</u>	<u>(59.875)</u>
Custo com direito de passagem		
Outras	(22.771)	(23.299)
	<u>(22.771)</u>	<u>(23.299)</u>
Custo dos serviços		
Coligadas	(396)	(887)
Outras	(1.180)	(565)
	<u>(1.576)</u>	<u>(1.452)</u>
Previdência complementar		
Outras	(1.913)	(1.722)
	<u>(1.913)</u>	<u>(1.722)</u>
Despesas com compartilhamento de gastos		
Controladora	(30.392)	(25.387)
Coligadas	(9.219)	(5.361)
	<u>(39.611)</u>	<u>(30.748)</u>
Receitas (despesas) financeiras		
Coligadas	-	719
	<u>-</u>	<u>719</u>
	<u>437.169</u>	<u>444.084</u>

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A vencer	354.450	356.678
Vencidos até 3 meses	6.012	7.565
Vencidos de 3 a 6 meses	879	3.041
Vencidos acima 6 meses	21.088	21.824
	<u>382.429</u>	<u>389.108</u>

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.

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. Em 2018, o aluguel de locomotivas passou a ser feito pela VLI Locações de Locomotivas Ltda. (empresa ligada).

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os adiantamentos para futuro aumento de capital, são recursos recebidos pela FCA de seu acionista controlador VLI Multimodal S.A., a serem utilizados com a finalidade de aumentar o capital social (Nota 17).

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.

Os intercâmbios de locomotivas e vagões são processos inerentes às atividades de transporte ferroviário de cargas no Brasil. Em 2018, os custos de manutenção de aluguel de locomotivas e vagões, representam os valores gastos com o aluguel de locomotivas da VLI Locações de Locomotivas Ltda.

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

A remuneração do pessoal-chave da administração da Companhia, composto exclusivamente pelos diretores estatutários, é paga integralmente pela controladora VLI Multimodal S.A., sem o respectivo reembolso.

(i) REFIS - Contrato de cessão de créditos fiscais

Com o advento da Lei 12.865/13 (REFIS) 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.

Em novembro de 2013 a Vale e FCA celebraram contrato atípico e sem precedentes de cessão de créditos fiscais. Em consonância com as premissas e estimativas aplicadas em seu plano de negócio, a FCA decidiu por ajustar ao valor presente a operação considerando uma taxa de desconto de 7,8%.

De acordo com o contrato de cessão dos créditos fiscais, a Vale pagará à FCA os seguintes valores:

1ª parcela à vista - A FCA transferiu através da opção exercida pela Vale o montante nominal de R\$ 121 milhões de créditos fiscais, sem nenhuma condicionante ou realização de prejuízos fiscais e bases negativas. Ficou ajustado entre as partes que esta parcela seria paga à vista com deságios, considerando que o valor da operação foi inicialmente ajustado ao valor presente. O saldo desta parcela estava registrado pelo valor justo de R\$ 82,5 milhões. O ajuste a valor presente desta parcela foi de R\$ 38,4 milhões; e considerando o custo de oportunidade do recebimento à vista desta primeira parcela, foi concedido um desconto adicional de R\$ 22,2 milhões de reais. Esta parcela que representa 25% do total nominal dos créditos fiscais foi paga no ato do exercício da opção pela Vale em novembro de 2013, no montante de R\$ 60 milhões.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demais parcelas - A devolução será realizada 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 faz jus na medida em que esta apurasse lucros tributáveis, até o limite do valor nominal dos créditos transferidos, no valor total de R\$ 484 milhões, deduzidos da 1ª parcela no montante de R\$ 121 milhões, restando, portanto, o saldo nominal de R\$ 363 milhões.

Considerando que, a devolução das demais parcelas, ficarão condicionadas ao aproveitamento dos créditos fiscais, estando incluídas neste caso, mas não se limitando, a apuração do lucro tributável, a realização de reestruturação societária, a edição de legislação que permita o pagamento à vista ou parcelamento de débitos de sua titularidade com a utilização dos créditos fiscais ou qualquer alteração legislativa, a taxa adotada para mensuração dos ajustes a valor presente foi de 7,8%.

No ano calendário de 2015 a FCA apurou lucro tributável e de acordo com o que estabelece o contrato de cessão de créditos fiscais, a Vale pagou em abril de 2016 o montante de R\$ 3 milhões, restando saldo nominal de R\$ 360 milhões.

Em dezembro de 2017 a Vale pagou o montante de R\$ 17 milhões. O ajuste a valor presente deste saldo corresponde a R\$ 88 milhões, restando montante a receber de R\$ 255 milhões.

6 - Estoques

Os saldos dos estoques têm sua composição como segue:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Peças e componentes de equipamentos e instalações	88.106	48.810
Combustíveis, lubrificantes e gases	8.088	4.177
Materiais de expediente e outros	9.235	14.676
Materiais elétricos e eletrônicos	795	5.741
Outros materiais	<u>14.925</u>	<u>4.249</u>
	<u>121.149</u>	<u>77.653</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 - Tributos antecipados sobre o lucro e tributos a recuperar

Os tributos a recuperar têm sua origem conforme segue:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Circulante		
Tributos antecipados sobre o lucro	11.271	11.271
Total - tributos antecipados sobre o lucro	11.271	11.271
Circulante		
ICMS a recuperar	23.699	19.808
PIS e COFINS a compensar	14.218	17.095
Imposto de renda retido na fonte	200	9
IOF a recuperar	127	127
ISSQN	211	209
INSS	1.110	1.110
Outros	82	83
	39.647	38.441
Não circulante		
ICMS a recuperar	31.647	31.623
PIS e COFINS a compensar	8.794	208
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	5.700	4.432
ISSQN	76	76
	46.217	36.339
Total - tributos a recuperar	85.864	74.780

8 - Despesas pagas antecipadamente, sinistros a recuperar e demais ativos

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Circulante		
Despesas de arrendamento pagas antecipadamente (b)	1.825	1.825
Prêmios de seguros pagos antecipadamente (e)	8.902	578
Despesas com licença de uso de softwares	306	1.567
Despesas com aluguel de locomotivas e vagões	2.420	-
Aluguel do Terminal Integrado de Araguari (a)	18.697	4.852
Aluguel do Terminal Integrado de Santa Luzia (a)	6.784	1.761
Aluguel do Terminal Integrado de Guará (a)	4.346	10.142
Outras	111	-
	43.391	20.725
Total - despesas pagas antecipadamente	43.391	20.725
Adiantamento a empregados	20.927	20.447
Adiantamento a fornecedores (d)	35.723	25.696
Outras	962	859
	57.612	47.002
Total - demais ativos circulante	57.612	47.002
	101.003	67.727

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30/06/2018	31/12/2017
Não circulante		
Sinistros a recuperar (c)	32.286	32.286
Total - sinistros a recuperar	32.286	32.286
Despesas de arrendamento pagas antecipadamente (b)	13.078	13.991
Total - despesas pagas antecipadamente	13.078	13.991
Adiantamento a empregados	-	5.008
Adiantamento a fornecedores (d)	3.046	4.382
Total - demais ativos não circulante	3.046	9.390
	48.410	55.667

- (a) Instrumento particular atípico de desenvolvimento de edificação, construção sob encomenda e locação atípica, na modalidade de "built to suit". Os contratos assinados entre a Companhia e terceiros constituem o desenvolvimento e a implementação da construção dos Terminais Integradores de Araguari, Santa Luzia e Guará (anualmente renováveis) e, por conseguinte a locação dos terminais à Companhia em caráter personalíssimo, sendo os referidos Terminais construídos para atender exclusivamente as necessidades da Companhia.
- (b) 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, no montante de R\$ 15.845, dos quais R\$ 3.169 foram pagos à vista, com a contabilização idêntica aos contratos de arrendamento de bens. 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 de R\$ 292.421, dos quais R\$ 51.577 foram pagos antecipadamente, conforme estipulado em contrato. Os valores pagos antecipadamente até 30 de junho de 2018 montam a R\$ 14.903 (2017 - R\$ 15.816).
- (c) Os gastos relevantes com sinistros, ocorridos na malha ferroviária foram classificados no ativo não circulante, uma vez que o reembolso ainda está em trâmite com as seguradoras.
- (d) Os adiantamentos a fornecedores são para garantir o fornecimento de insumos e materiais de reposição para máquinas, equipamentos e manutenção de vias férreas.
- (e) 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. Em 30 de junho de 2018, os seguros contratados para cobrir eventuais sinistros foram os seguintes:

Modalidade	Cobertura	Valores em milhares
Responsabilidade civil geral	All risk	R\$ 25.000
Riscos operacionais	All risk	R\$ 300.000
Transporte internacional e importação	All risk	USD 8.000
Responsabilidade civil do transporte ferroviário - RCTF-C	All risk	R\$ 20.000 por evento R\$200 para container
Frota de automóvel	All risk	R\$ 200
Vida em grupo	Empregados, cônjuges e filhos	24 x Salário Base
Vida em grupo	Estagiários	R\$ 13
Acidentes pessoais	Trens turísticos	R\$ 10

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais

	30/06/2018		31/12/2017	
	Depósitos judiciais	Provisões para processos judiciais	Depósitos judiciais	Provisões para processos judiciais
Trabalhistas (a)	213.091	45.721	210.400	43.548
Cíveis	22.237	9.367	20.706	11.347
Tributárias	8.271	654	8.128	641
Ambientais	-	-	414	-
	243.599	55.742	239.648	55.536

Movimentação dos depósitos judiciais:

	31/12/2017	Adição	Baixa	Juros e atualização monetária	30/06/2018
Trabalhistas (a)	210.400	3.423	(6.895)	6.163	213.091
Cíveis	20.706	870	-	661	22.237
Tributárias	8.128	-	-	143	8.271
Ambientais	414	-	(414)	-	-
	239.648	4.293	(7.309)	6.967	243.599

Movimentação das provisões para processos judiciais:

	31/12/2017	Adição	Baixa	Juros e atualização monetária	30/06/2018
Trabalhistas (a)	43.548	19.731	(19.344)	1.786	45.721
Cíveis	11.347	4.465	(6.823)	378	9.367
Tributárias	641	-	-	13	654
	55.536	24.196	(26.167)	2.177	55.742

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

Em 30 de junho de 2018, os processos judiciais trabalhistas com expectativa de perda provável, de acordo com nossos consultores jurídicos, totalizam R\$ 45.721 (2017 - R\$ 43.548). Esses montantes não incluem os processos judiciais de responsabilidade da União (extinta RFFSA), 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.”

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de junho de 2018 a Companhia reconheceu em suas demonstrações o montante de R\$ 90.897 (2017 - R\$ 89.860) 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.

9.1 - Passivos contingentes

Adicionalmente às provisões constituídas, existem outros passivos contingentes no montante aproximado de R\$ 2.430.801 (2017 - R\$ 2.356.760), referente a causas de natureza trabalhista, cível, tributária, ambiental e previdenciário, para os quais, com base na avaliação de nossos consultores jurídicos, não foram constituídas provisões por se tratarem de perdas possíveis. 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>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Trabalhistas (a)	1.223.501	1.267.386
Cíveis (b)	536.954	438.095
Tributárias (d)	641.699	585.175
Ambientais (e)	12.153	49.726
Previdenciário (c)	<u>16.494</u>	<u>16.378</u>
	<u>2.430.801</u>	<u>2.356.760</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 e doença ocupacional e pedido de responsabilidade subsidiária 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, materiais e estéticos. Há ainda demandas discutindo questões indenizatórias, promovidas por empresas contratadas pela FCA que alegam prejuízos contratuais, além de ações anulatórias.
- (c) 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).

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (d) Tributários: 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.
- (e) Ambientais: tratam-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.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 - Imobilizado

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos, instalações e veículos	Locomotivas e vagões	Via permanente	Imobilizado em andamento (a)	Outros ativos	Total
Valor de custo							
Saldo em 1º de janeiro de 2018	13.027	130.756	940.706	95.270	-	3.695	1.183.454
Adições	-	-	-	-	155.100	-	155.100
Baixas	-	-	(3.854)	-	-	-	(3.854)
Transferências	3.635	14.185	429	3.148	310.260	2.781	334.438
Saldo em 30 de junho de 2018	16.662	144.941	937.281	98.418	465.360	6.476	1.669.138
Valor de depreciação							
Saldo em 1º de janeiro de 2018	(3.405)	(55.466)	(448.591)	-	-	(40)	(507.502)
Adições	(588)	(6.386)	(26.974)	(9.975)	-	(204)	(44.127)
Baixas	-	-	2.225	-	-	-	2.225
Saldo em 30 de junho de 2018	(3.993)	(61.852)	(473.340)	(9.975)	-	(244)	(549.404)
Saldo contábil, líquido em 1º de janeiro de 2018	9.622	75.290	492.115	95.270	-	3.655	675.952
Saldo contábil, líquido em 30 de junho de 2018	12.669	83.089	463.941	88.443	465.360	6.232	1.119.734

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\$ 4.374 (2017 - R\$ 14.712).

Os gastos com ativos imobilizado e intangível são inicialmente registrados como ativo intangível e posteriormente são feitas análises considerando a aplicação do referido ativo (bens próprios ou benfeitorias na concessão). Os ativos relacionados a bens próprios são transferidos para o ativo imobilizado.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente representado por gastos relacionados à construção de oficinas e pátios, manutenção de via permanente, dragagem, aquisição, recuperação, modernização de vagões.

Redução do valor recuperável de ativos (*impairment*)

A Companhia avalia anualmente os eventos ou mudanças de circunstâncias que podem indicar se há evidências de perdas não recuperáveis (*impairment*), ou seja, se o valor contábil de um ativo ultrapassa seu valor de uso.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017, foi evidenciado nos relatórios de resultado, lucros (prejuízos) operacionais podendo impactar na desvalorização dos ativos. Sendo assim, elaboramos o teste de *impairment* para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

O método do fluxo de caixa descontado foi utilizado para elaboração dos testes de *impairment*, adotando as seguintes premissas:

- Plano de Negócios até 2056;
- A partir de 2027, é considerada a renovação da concessão;
- O fluxo de caixa foi considerado até 2056.

A taxa de desconto aplicada no estudo de valoração da Companhia foi obtida através do custo médio ponderado de capital.

A Companhia concluiu não haver *impairment* a ser registrado em 31 de dezembro de 2017. Para 30 de junho de 2018 a Companhia avaliou não haver mudança no cenário.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS
 Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017
 e exercício findo em 31 dezembro de 2017
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 - Intangível

	Direitos de concessão (a)	Softwares	Benfeitorias em bens arrendados (b)	Intangível em andamento (c)	Total
Valor de custo					
Saldo em 1º de janeiro de 2018	43.168	19.607	4.423.043	471.709	4.957.527
Adições	-	-	-	88.742	88.742
Baixas	-	-	(2.946)	-	(2.946)
Transferências	-	855	131.874	(467.167)	(334.438)
Saldo em 30 de junho de 2018	43.168	20.462	4.551.971	93.284	4.708.885
Valor de amortização					
Saldo em 1º de janeiro de 2018	(25.265)	(12.186)	(1.663.259)	-	(1.700.710)
Adições	(1.033)	(1.298)	(153.031)	-	(155.362)
Baixas	-	-	717	-	717
Saldo em 30 de junho de 2018	(26.298)	(13.484)	(1.815.573)	-	(1.855.355)
Saldo contábil, líquido em 1º de janeiro de 2018	17.903	7.421	2.759.784	471.709	3.256.817
Saldo contábil, líquido em 30 de junho de 2018	16.870	6.978	2.736.398	93.284	2.853.530

(a) Refere-se ao registro do direito de concessão pago para operar o trecho denominado Malha Paulista.

(b) As benfeitorias em bens arrendados estão vinculadas ao contrato de arrendamento com a extinta RFFSA, sucedida pela União em 2007 conforme Lei 11.483. O prazo de amortização dos direitos de uso e benfeitorias em bens arrendados foi limitado ao período de vigência do contrato de arrendamento.

(c) O intangível em andamento é originado dos investimentos correntes plurianuais da Companhia e investimentos de capital como a construção de oficinas, pátios e viadutos.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 - Fornecedores e contas a pagar

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Fornecedores - terceiros (a)	173.768	180.163
Fornecedores - partes relacionadas	40.560	6.461
	<u>214.328</u>	<u>186.624</u>
Contas a pagar (b)	252.832	339.855
	<u>252.832</u>	<u>339.855</u>

(a) Vide abertura abaixo:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Mercado interno	167.734	167.585
Mercado externo	6.034	12.578
	<u>173.768</u>	<u>180.163</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.

Até 30 de junho de 2018, as aquisições totalizavam R\$ 252.832, sendo R\$ 243.630 com prazo entre 180 e 360 dias que foram cedidas por nossos fornecedores (junto às instituições financeiras) com taxas entre 0,55% a.m. e 0,73% a.m., sendo o último vencimento a pagar em 12/11/2018. As demais aquisições totalizavam R\$ 9.202 com prazo médio de pagamento de 90 dias.

Em 31 de dezembro de 2017, as aquisições totalizavam R\$ 339.855, sendo R\$ 310.755 com prazo entre 270 e 360 dias que foram cedidas por nossos fornecedores (junto às instituições financeiras) com taxas entre 0,68% a.m. e 0,99% a.m., sendo o último vencimento a pagar em 11/09/2018. As demais aquisições totalizavam R\$ 29.100 com prazo médio de pagamento de 90 dias.

13 - Tributos a recolher

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ICMS	5.834	8.696
Imposto de renda retido na fonte	2.071	5.986
PIS e COFINS	1.708	-
ISSQN	2.568	2.561
	<u>12.181</u>	<u>17.243</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 - Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Salários e encargos	24.478	20.547
Provisão para férias e 13º salário	15.914	21.266
Benefícios trabalhistas	3.440	9.299
Participação nos resultados	17.900	40.272
	<u>61.732</u>	<u>91.384</u>

15 - Arrendamentos e concessão

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
FCA - Malha Centro Leste		
Concessão (a)	2.289	2.287
Arrendamento (b)	43.507	43.449
	<u>45.796</u>	<u>45.736</u>
FCA - FERROBAN / Malha Paulista		
Concessão (c)	169	183
Arrendamento (d)	3.202	3.474
	<u>3.371</u>	<u>3.657</u>
(-) Créditos de pagamento a maior (e)		
Concessão	(575)	(575)
Arrendamento	(10.938)	(10.938)
	<u>(11.513)</u>	<u>(11.513)</u>
	<u>37.654</u>	<u>37.880</u>

(a) Concessão dos 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 calculado, está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 470, corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 30 de junho de 2018, foram pagas 80 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 2.290.

(b) Arrendamento dos bens - Malha Centro-Leste

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 30 de junho de 2018, foram pagas 80 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 43.508.

(c) Concessão dos serviços de transporte ferroviário - Malha Paulista Arrendamento dos bens - FERROBAN / Malha Paulista

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de junho de 2018, foram pagas 71 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 574.

(d) Arrendamento dos bens - FERROBAN - Malha Paulista

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 30 de junho de 2018, foram pagas 71 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 10.907.

(e) 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.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 - Antecipações de clientes, receitas diferidas e demais passivos

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Circulante		
Antecipações de clientes (e)	45.347	46.947
	45.347	46.947
Receitas diferidas		
Passagem de fibra ótica (c)	317	317
Utilização sistema logístico integrado (d)	104.643	1.250
	104.960	1.567
Demais passivos		
Seguro responsabilidade civil (a)	-	101
Seguro risco operacional (a)	-	671
Seguro frota (a)	61	150
Seguro PTL (a)	4	-
Seguro importação (a)	31	-
Provisão para franquia de seguro (b)	12.000	12.000
Garantias contratuais	1.796	1.796
Outros	2.871	-
	16.763	14.718
	167.070	63.232
Não circulante		
Receitas diferidas		
Passagem de fibra ótica (c)	2.219	2.378
Utilização sistema logístico integrado (d)	20.625	21.250
	22.844	23.628
	189.914	86.860

(a) Prêmios de seguros contratados para coberturas de responsabilidade civil, operacional, de transportes de carga ferroviária e frota.

(b) Franquias de seguros com os acidentes operacionais ocorridos em sua malha ferroviária.

(c) Receita antecipada referente a 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.

(d) Receitas antecipadas com a utilização dos serviços de transbordos rodoferroviário 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.

(e) Antecipações de clientes para aquisições de materiais para remodelagem de pêra ferroviária.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC

Estes adiantamentos foram concedidos em caráter irrevogável e sem vencimento específico, sendo capitalizados à medida que são aprovados em assembleia geral dos acionistas e também 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 dos mesmos. Estes valores foram tratados como instrumento financeiro. Em 30 de junho de 2018 - R\$ 200.000 (2017 - R\$ 79.978).

18 - Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 2 de maio de 2018 foi aprovado aumento de capital via capitalização de AFAC, no valor de R\$ 79.978, mediante a emissão de 2.009.886 novas ações normativas sem valor nominal e totalmente integraliza pela VLI Multimodal S.A.

O capital social da Companhia, no período findo em 30 de junho de 2018, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 4.638.837 (2017 - 4.558.859), representado por 112.303.527 ações ordinárias (30 de junho de 2017 - 367.645.433.926.725) e 19 ações preferenciais (30 de junho de 2017 - 66.665.012), nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Acionistas	Capital social em R\$	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações ordinárias e preferencias	Participação %
VLI Multimodal S.A.	4.638.836.015,62	112.303.507	19	112.303.526	99,99998%
Outros	535,28	20	-	20	0,00002%
	4.638.836.550,90	112.303.527	19	112.303.546	100,00000%

(b) Prejuízo por ação

Básico e diluído

O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuído aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferencias apuradas no período.

Cálculo da média ponderada das ações	30/06/2018
Prejuízo do período (110.293.660 x 4/6) + (112.303.546 x 2/6)	(67.696) 110.963.622
Prejuízo básico e diluído por ações - R\$	(0,61)
Cálculo da média ponderada das ações	30/06/2017
Prejuízo do período (367.645.500.591.737 x 6/6)	(5.037) 367.645.500.591.737
Prejuízo básico e diluído por lote de milhões de ações - R\$	(0,01)

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 - Receita líquida de serviços prestados

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Receita bruta		
Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios	1.130.112	1.053.658
Receita de utilização de pátios	1.205	1.523
Receita de estadia de vagões	-	561
Receita de aluguel de locomotivas	48.095	48.445
Receita de partilha de frete	43.016	45.520
	<u>1.222.428</u>	<u>1.149.707</u>
Descontos		
Descontos concedidos	-	(16)
	-	<u>(16)</u>
Impostos sobre serviços		
ICMS	(52.856)	(54.678)
PIS	(14.313)	(15.373)
COFINS	(65.930)	(70.810)
INSS Desoneração	(17.713)	(17.244)
	<u>(150.812)</u>	<u>(158.105)</u>
Receita líquida dos serviços prestados	<u><u>1.071.616</u></u>	<u><u>991.586</u></u>

20 - Custo dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados estão assim representados:

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Pessoal	(173.833)	(188.470)
Material	(58.703)	(56.488)
Combustíveis	(222.094)	(175.520)
Serviços contratados	(66.842)	(58.715)
Partilha de frete	(107.075)	(114.698)
Arrendamento e concessão	(104.805)	(105.763)
Depreciação e amortização	(196.234)	(162.328)
Tributos e taxas	(2.103)	(1.565)
Aluguéis	(115.591)	(69.089)
Seguros	(8.557)	(9.105)
Utilities	(6.603)	(8.542)
Viagens	(7.442)	(7.295)
Outros	(948)	(680)
Indenização por recomposição patrimonial (i)	7.742	-
	<u>(1.063.088)</u>	<u>(958.258)</u>

(i) Refere-se a indenização por recomposição patrimonial de parcela dos custos para atendimento de contratos no ano corrente.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 - Receitas (despesas) operacionais

(a) Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Pessoal	(435)	(822)
Material	(1)	(9)
Serviços contratados	(413)	(184)
Combustíveis	(3)	-
Compartilhamento de despesas	(39.611)	(30.747)
Depreciação e amortização	(1.467)	(1.327)
Tributos e taxas	(311)	(285)
Aluguéis	(10)	(23)
<i>Utilities</i>	(6)	(32)
Viagens	(76)	(77)
Outros	(196)	(33)
	<u>(42.529)</u>	<u>(33.539)</u>

(b) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Outras receitas operacionais		
Recuperação de despesas	2.414	54.568
Bônus e multas contratuais	-	24.724
Venda de materiais	7.741	14.265
Venda de ativos	4.723	2.184
Trem turístico	1.756	1.774
Exploração da faixa de domínio	2.719	2.177
Multas contratuais	1.107	-
Indenizações de clientes	-	294
Aluguéis	419	385
	<u>20.879</u>	<u>100.371</u>
Outras despesas operacionais		
Tributárias	(6.316)	(4.505)
Baixa de ativos	(3.181)	(6.242)
Custo com venda de materiais	(322)	(292)
Perda de recebíveis	-	(951)
Outros gastos com pessoal	(439)	(1.801)
Pesquisa e desenvolvimento	(3.932)	(816)
Multas contratuais	(16.559)	-
Trem turístico	(27)	(185)
Trem turístico - depreciação	(1.788)	(2.007)
Processos judiciais	(43.182)	(50.061)
Indenizações	(4.051)	(822)
Estimativa de perda para créditos de liquidação duvidosa	(230)	793
Provisão para processos judiciais	(247)	(22.716)
Outras	(2.188)	(9.778)
	<u>(82.462)</u>	<u>(99.383)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>(61.583)</u>	<u>988</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 - Resultado financeiro

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Receitas financeiras		
Aplicação mercado financeiro	1.100	459
Juros, taxa e multas de mora	72	854
Outras	21	-
	<u>1.193</u>	<u>1.313</u>
Despesas financeiras		
Despesas com IOF	(11)	(5)
Despesas com seguro garantia	(1.439)	(768)
Encargos por atraso	(317)	(2.941)
Despesas com PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(374)	(530)
Despesas com leasing	-	(3.328)
Despesas com comissão de fiança	(2.019)	(2.102)
Juros, taxas e multas	(123)	(2.364)
Ajuste a valor presente - contas a pagar	(11.100)	(5.967)
Outras	(829)	(46)
	<u>(16.212)</u>	<u>(18.051)</u>
Receitas com variação monetária e cambial	<u>9.270</u>	<u>9.813</u>
Resultado financeiro	<u>(5.749)</u>	<u>(6.925)</u>

23 - Imposto de renda e contribuição social

(a) Tributos diferidos sobre o lucro

A Companhia efetua o reconhecimento do imposto diferido baseado nas diferenças temporárias entre o valor contábil e o valor para base fiscal dos ativos e passivos, nos prejuízos fiscais apurados e na base de cálculo negativa de contribuição social sobre o lucro, na medida em que foram consideradas prováveis suas realizações contra resultados tributáveis futuros.

O total dos créditos fiscais reconhecidos pode ser assim demonstrado:

Composição dos tributos diferidos ativos:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Imposto de renda		
Provisão para devedores duvidosos	287	230
Provisão para processos judiciais	13.935	13.884
Outras provisões	11.505	13.257
Ajuste a valor presente de ativos financeiros	26.844	26.844
Prejuízo fiscal	128.156	102.830
	<u>180.727</u>	<u>157.045</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Contribuição social		
Provisão para devedores duvidosos	104	83
Provisão para processos judiciais	5.016	4.998
Outras provisões	4.441	4.773
Ajuste a valor presente de ativos financeiros	9.664	9.664
Base negativa	<u>48.519</u>	<u>39.401</u>
	67.744	58.919
Créditos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos	<u>248.471</u>	<u>215.964</u>
Prejuízo fiscal para imposto de renda	512.624	411.318
Base negativa da contribuição social	539.100	437.794

A Companhia possui saldos de impostos diferidos ativos decorrentes de prejuízo fiscal (imposto de renda) e base de cálculo negativa (contribuição social). A companhia possui expectativa de rentabilidade futura de forma a substanciar a recuperabilidade deste ativo.

A expectativa de realização dos créditos ocorrerá da seguinte forma:

Ano	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
2018	6.350	14.819
2019	7.947	-
2020	32.163	28.705
2021	41.300	-
2022	51.032	-
2023 em diante	<u>109.679</u>	<u>172.440</u>
	248.471	215.964

O total dos débitos fiscais reconhecidos pode ser assim demonstrado:

Composição dos tributos diferidos passivos:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Imposto de renda		
Leasing	<u>(15.900)</u>	<u>(16.730)</u>
	(15.900)	(16.730)
Contribuição social		
Leasing	<u>(5.723)</u>	<u>(6.022)</u>
	(5.723)	(6.022)
Débitos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos	<u>(21.623)</u>	<u>(22.752)</u>

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A expectativa de realização dos débitos, ocorrerá da seguinte forma:

Ano	30/06/2018	31/12/2017
2018	(1.939)	(2.040)
2019	(1.939)	(2.040)
2020	(1.939)	(2.040)
2021	(1.939)	(2.040)
2022	(1.939)	(2.040)
2023 em diante	(11.928)	(12.552)
	(21.623)	(22.752)

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

	30/06/2018		30/06/2017	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(101.333)	(101.333)	(6.148)	(6.148)
Adições (exclusões) permanentes:				
Multas não dedutíveis	64	64	2.026	2.026
Despesas não dedutíveis	-	-	982	982
Outras	3.216	3.216	19	19
Adições (exclusões) temporárias:				
Reversão da provisão para processos judiciais	205	205	16.184	16.184
Reversão da provisão de participação nos resultados	(22.372)	(22.372)	19.786	19.786
Reversão de outras provisões	18.685	18.685	(1.459)	(1.459)
Constituição (reversão) da provisão de perdas de créditos, líquida	229	229	(793)	(793)
Base de cálculo	(101.306)	(101.306)	30.597	30.597
Prejuízo e base negativa do período	101.306	101.306	-	-
Base de cálculo ajustada	-	-	30.597	30.597
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	-	-	(9.179)	(9.179)
Lucro real após prejuízo fiscal	-	-	21.418	21.418
Imposto de renda (25%) e contribuição social (9%)	-	-	(5.342)	(1.928)
Programa de alimentação do trabalhador (PAT)	-	-	129	-
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição social	-	-	(5.213)	(1.928)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.514	9.123	6.068	2.184
Total da despesa de impostos das atividades	24.514	9.123	855	256
Alíquota efetiva total	(24,20%)	(9,00%)	(13,89%)	(4,16%)

24 - Informação por segmento de negócios

Considerando que as atividades da Companhia apresentam características econômicas e financeiras similares e visando a adequada avaliação dos efeitos financeiros e dos ambientes econômicos e regulatórios onde atua, a administração da Companhia toma suas decisões e avalia regularmente o desempenho de seus produtos e serviços a partir do agrupamento de suas atividades em um único segmento.

A unificação dos segmentos foi validada com base nos seguintes aspectos:

- A geração de caixa de suas atividades é decorrente das atividades de prestação de serviços de transportes de cargas.
- A metodologia aplicada na prestação de serviços de transportes de cargas é idêntica para todos os clientes, independentemente da categoria.

25 - Benefícios a empregados

25.1- Incentivos de longo prazo

O programa de incentivo de longo prazo das empresas FCA, Ferrovia Norte Sul S.A., VLI S.A. e VLI Multimodal S.A. (em conjunto, "Grupo VLI") tem como principal premissa aumentar a capacidade de atração e retenção dos nossos executivos. A duração do programa (ciclo) é de três anos, sendo que o último iniciou-se em março de 2018, podendo ser estendido por mais três anos, se o executivo optar por aguardar pela valorização da Companhia neste período.

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

O executivo, ao aderir ao programa, deverá escolher a opção de investimento, em número de salários, específica para o seu nível hierárquico. O valor investido pelo executivo e a contrapartida efetuada pela Companhia, em percentual conforme a opção de investimento, são convertidos em ações virtuais denominadas de UVVs ("unidades de valor virtual"). A valoração das UVVs se dará a partir do crescimento do plano de negócios da FCA. A mensuração do valor da UVV se dará sempre ao final de cada ciclo contábil, considerando o período de validade do plano.

Durante o período de vigência do ciclo, os participantes não incorrerão em nenhuma despesa de administração.

Em 30 de junho de 2018 os incentivos de longo prazo montam a R\$ 3.613 (2017 - R\$ 3.591).

25.2 - 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

Foi elaborado 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 prevista pelo plano é que este permite, 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 2.000 e para ele migraram quase todos os empregados então ativos da Companhia.

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

- Contribuição 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 extraordinária - Pode ser realizada a qualquer tempo, a critério das patrocinadoras.
- Contribuição normal - Para custeio do plano de risco e das despesas administrativas, fixadas pelo atuário quando da elaboração das avaliações atuariais.
- Contribuição especial - Destinada a cobrir qualquer compromisso especial porventura existente.

Os desembolsos relacionados ao plano de contribuição definida no período findo em 30 de junho de 2018 totalizaram R\$ 1.946 (2017 - R\$ 1.722).

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 30 de junho de 2018 e exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Premissas atuariais e econômicas

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Reconciliação do valor líquido de passivo (ativo)		
1. Valor líquido do passivo / (ativo) de benefício definido no final do ano anterior	(28.147)	(27.119)
2. Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	(1.446)	(1.373)
3. Resultado obrigação do benefício definido	(8.499)	(8.073)
4. Contribuição patrocinadora / pago pela empresa	(3.354)	(3.186)
	<u>(41.446)</u>	<u>(39.751)</u>
6. Valor líquido do passivo / (ativo) no final do ano		
Principais premissas atuariais (*)		
Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido		
1. Taxa nominal de desconto	9,75%	9,75%
2. Taxa nominal de crescimento salarial	6,26%	6,26%
3. Taxa de inflação estimada no longo prazo	4,18%	4,18%
4. Taxa nominal de reajuste de benefícios	4,18%	4,18%
Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido		
1. Taxa nominal de desconto	9,01%	9,01%
2. Taxa nominal de crescimento salarial	5,13%	5,13%
3. Taxa de inflação estimada no longo prazo	3,07%	3,07%
4. Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,07%	3,07%
5. Tábua de mortalidade	AT-2000 Basic	AT-2000 Basic
Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos		
1. Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos)	19,5457	19,5457
2. Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos)	41,4925	41,4925
(*) As premissas atuariais e econômicas são atualizadas nos cálculos anuais. As premissas de 30/06/2018 são as mesmas referentes a 31/12/2017		

Todos os cálculos atuariais envolvem projeções futuras acerca de alguns parâmetros, tais como: salários, juros, inflação, comportamento dos benefícios do INSS, mortalidade, invalidez, etc. Nenhum resultado atuarial pode ser analisado sem o conhecimento prévio do cenário de hipóteses utilizado na avaliação.

As premissas atuariais econômicas adotadas foram formuladas considerando-se o longo prazo previsto para sua maturação, devendo, por isso, serem analisadas sob essa ótica. Portanto, a curto prazo, elas podem não ser necessariamente realizadas.

26 - Instrumentos financeiros

26.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros

Abordagem de mercado

Técnica de avaliação que utiliza preços e outras informações relevantes geradas por transações de mercado envolvendo ativos, passivos ou grupo de ativos e passivos idênticos ou comparáveis (ou seja, similares), como, por exemplo, um negócio.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Fatores de risco financeiro

As atividades da FCA a expõem aos riscos financeiros de mercado, (incluindo o risco de preço e risco de taxa de juros de fluxo de caixa) risco de crédito, operacional e risco de liquidez.

A Companhia não possuía exposição com instrumentos financeiros derivativos no período findo em 30 de junho de 2018.

A gestão de risco é efetuada de forma centralizada no contexto do Grupo VLI.

(a) Risco de mercado

(i) Risco de preço

Considerando a natureza dos negócios e operações da FCA, os principais fatores de risco de mercado aos quais a Companhia está exposta são preços de produtos, insumos e outros custos.

O aumento dos custos de insumos, como por exemplo, o óleo diesel (principal insumo), levaria a um aumento do frete ferroviário, e poderia deixar os produtos agrícolas em desvantagem no mercado externo refletindo diretamente nos resultados da Companhia.

(ii) Risco cambial

Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores relacionados às importações de estoque e imobilizado.

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

Exceto pelas aplicações financeiras (Nota 3), o risco sacado (Nota 12) e as obrigações com arrendamentos e concessão a pagar (Nota 15), não há ativos ou passivos significativos com incidência de juros.

O resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

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.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O cenário I considera uma diminuição de 10% sobre a taxa de juros média aplicável à parte flutuante do rendimento atual. Os cenários II e III foram calculados com deterioração de 20% e 35%, respectivamente, sobre o valor destas taxas em 30 de junho de 2018.

30/06/2018				
Indexador	Taxas do final do período(i)	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	6,39%	5,75%	5,11%	4,15%

(i) A taxa em 30/06/2018.

30/06/2018				
	30/06/2018	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Receita Financeira	R\$ 1.100	R\$ 990	R\$ 880	R\$ 715

(b) Risco de crédito

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.

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

	30/06/2018	31/12/2017
Caixa e equivalentes de caixa (i)	50.055	73.047
Contas a receber de terceiros (ii)	112.483	100.491
Contas a receber de partes relacionadas (ii)	382.429	389.108
Contas a receber da RFFSA (União) (ii)	90.897	89.860
Outros ativos financeiros (ii)	-	483
	635.864	652.989

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

(ii) O principal fator de risco de crédito que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes terceiros. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência, é adotada uma política de gestão na concessão de crédito, consistindo em análises do perfil dos clientes. Também deve ser destacado 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 terceiros com consequente minimização de perdas individuais. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

Atualmente o maior cliente individual da Companhia é sua controladora direta VLI Multimodal.

Em 30 de junho de 2018, a Companhia apresentou provisão para cobrir eventuais perdas com contas a receber no montante de R\$ 18.120 (2017 - R\$ 17.891).

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 VLI, sendo conforme tabela abaixo:

Limite máximo consolidado - Brasil e exterior

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.

(c) Risco de liquidez

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 acompanhamento da política de gestão dos ativos e passivos financeiros da Companhia é feito sistematicamente pelo Conselho de Administração. A administração desses recursos é efetuada por meio de estratégias operacionais visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A política envolve uma análise criteriosa das contrapartes da Companhia por meio da análise das demonstrações financeiras, patrimônio líquido e "*rating*" visando auxiliar a Companhia a manter a liquidez desejada, a definir nível de concentração de suas operações, a controlar grau de exposição aos riscos do mercado financeiro e a pulverizar o risco de liquidez.

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

(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* (Nota 8(e)).

(e) Gestão de 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 VLI. A origem de recursos se baseia em capital próprio, não havendo a captação de recursos de terceiros.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O passivo líquido de caixa e equivalentes de caixa, em relação ao patrimônio líquido no final do período é apresentado a seguir. O indicador atual demonstra que as atividades são mantidas preponderantemente com os recursos provenientes de seus acionistas.

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Total passivo	1.049.619	921.703
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(50.055)</u>	<u>(73.047)</u>
	<u>999.564</u>	<u>848.656</u>
Patrimônio líquido	4.401.156	4.388.874
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	<u>200.000</u>	<u>79.978</u>
Total patrimônio líquido e AFAC	<u>4.601.156</u>	<u>4.468.852</u>
	<u>21,72%</u>	<u>18,99%</u>

26.2 - Estimativa de valor justo

Os valores de mercado 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 30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017 a Companhia não possuía instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelo nível 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

Dados não observáveis para o ativo ou passivo.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Instrumentos financeiros por categoria e valor justo

Os instrumentos financeiros da Companhia em 30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017 estão relacionados abaixo, cujos valores contábeis aproximam-se dos correspondentes valores de realização e valor justo.

Ativo	Valor contábil		Valor justo		Hierarquia
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	50.055	73.047	50.055	73.047	Nível 2
Contas a receber de terceiros	94.363	82.600	94.363	82.600	Nível 2
Contas a receber de partes relacionadas	382.429	389.108	382.429	389.108	Nível 2
Contas a receber da RFFSA (União)	90.897	89.860	90.897	89.860	Nível 2
	617.744	634.615	617.744	634.615	
Valor justo					
Outros ativos financeiros	-	483	-	483	Nível 2
	-	483	-	483	
Passivo					
Custo amortizado					
Fornecedores terceiros	173.768	180.163	173.768	180.163	Nível 2
Contas a pagar	252.832	339.855	252.832	339.855	Nível 2
Fornecedores partes relacionadas	40.560	6.461	40.560	6.461	Nível 2
Arrendamentos e concessão	37.654	37.880	37.654	37.880	Nível 2
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	200.000	79.978	200.000	79.978	Nível 2
	704.814	644.337	704.814	644.337	

27 - Compromissos

Os gastos contratados, mas ainda não incorridos no contexto das demonstrações financeiras correspondem exclusivamente a compromissos assumidos pela Companhia referentes às concessões e arrendamentos da Malha Centro Leste e da Malha Paulista. Os compromissos assumidos podem ser resumidos conforme abaixo:

	Malha Centro Leste	Malha Paulista Ferroban
Quantidade de parcelas totais	112	112
Periodicidade de pagamento	Trimestral	Trimestral
Índice de atualização das parcelas	IGP-DI (FGV)	IGP-DI (FGV)
Quantidade de parcelas pagas até 30 de junho de 2018	80	71
Valor da última parcela paga		
Concessão	2.290	574 (*)
Arrendamento	43.508	10.907 (*)

(*) Parcela de responsabilidade da FCA (35,595%)

Os trechos antieconômicos foram devolvidos, em 2014, em conformidade com ANTT e os trechos viáveis economicamente serão desativados somente após a conclusão de novas licitações.

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017

e exercício findo em 31 dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

Resolução nº 4.131/13 - Reinvestimentos / obras a executar	Malha Centro Leste
Saldo Inicial - março de 2012	933.521
Saldo atualizado - junho de 2018	1.369.655
Índice de atualização	IPCA
Prazo final para conclusão	ago/26

28 - Outras informações

A Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT, por meio da Resolução nº 5.402, de 9 de agosto de 2017, publicou a 3ª Edição do Manual de Contabilidade do Serviço Público de Transporte Ferroviário de Cargas e Passageiros, contendo o Plano de Contas Padronizado, Relatórios Auxiliares e informações complementares. A aplicação do referido Manual se deu compulsoriamente a partir de 1º de janeiro de 2018.

29 - Declaração de revisão das demonstrações financeiras intermediárias e do relatório dos auditores independentes

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e de Relação com Investidores e o Diretor Financeiro da Ferrovia Centro-Atlântica S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Sapucaí, 383, Belo Horizonte - MG, inscrita no CNPJ sob nº 00.924.429/0001-75 ("FCA"), para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009 ("Instrução"), declaram que:

- (i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da FCA relativas ao período findo em 30 de junho de 2018, e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da KPMG Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da FCA referentes ao período findo em 30 de junho de 2018.