

# **Ferrovias Centro-Atlântica S.A.**

Relatório sobre a Revisão de  
Informações Trimestrais - ITR dos  
Períodos de Três e Nove Meses  
Findos em 30 de Setembro de 2023

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## Índice

<i>Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras</i> .....	3
<i>Comentário de Desempenho - 3T2023</i> .....	5
<i>Balço patrimonial</i> .....	6
<i>Demonstração do resultado</i> .....	7
<i>Demonstração do resultado abrangente</i> .....	8
<i>Demonstração das mutações no patrimônio líquido</i> .....	9
<i>Demonstração dos fluxos de caixa</i> .....	10
<i>Demonstração do valor adicionado</i> .....	11
<i>1 - Contexto operacional</i> .....	12
<i>2 - Base de preparação e principais políticas contábeis</i> .....	15
<i>3 - Caixa e equivalentes de caixa</i> .....	16
<i>4 - Contas a receber</i> .....	17
<i>5 - Partes relacionadas</i> .....	18
<i>6 - Estoques</i> .....	20
<i>7 - Tributos a recuperar</i> .....	21
<i>8 - Demais ativos</i> .....	21
<i>9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais</i> .....	22
<i>10 - Imobilizado</i> .....	27
<i>11 - Intangível</i> .....	29
<i>12 - Fornecedores e contas a pagar</i> .....	31
<i>13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro</i> .....	32
<i>14 - Obrigações sociais e trabalhistas</i> .....	32
<i>15 - Mútuo</i> .....	32
<i>16 - Arrendamentos e concessão</i> .....	33
<i>17 - Antecipações de clientes e receitas diferidas</i> .....	37
<i>18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures</i> .....	38
<i>19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC</i> .....	39
<i>20 - Patrimônio líquido</i> .....	39
<i>21 - Receita líquida de serviços prestados</i> .....	40
<i>22 - Custo dos serviços prestados</i> .....	41
<i>23 - Receitas (despesas) operacionais</i> .....	41
<i>24 - Resultado financeiro</i> .....	43
<i>25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos</i> .....	43
<i>26 - Informação por segmento de negócios</i> .....	44
<i>27 - Benefícios a empregados</i> .....	44
<i>28 - Instrumentos financeiros</i> .....	48
<b>ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES</b> .....	<b>58</b>

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Ferrovia Centro-Atlântica S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 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 financeiras intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

## Ênfase

### *Saldos e transações relevantes realizadas entre a Companhia e partes relacionadas*


Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 5 às informações financeiras intermediárias, que contém informações sobre transações relevantes realizadas entre a Companhia e partes relacionadas, assim como seus impactos no resultado e nos ativos e passivos correspondentes. Parte substancial da receita bruta de serviços prestados nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e do saldo de contas a receber e a pagar em 30 de setembro de 2023 da Companhia advém de transações com partes relacionadas, de forma que essas informações financeiras intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

## Outros assuntos

### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na norma brasileira NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 6 de novembro de 2023

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" MG



Manoel P. da Silva  
Contador  
CRC nº 1 SP 205664/O-2 "T" MG

## Comentário de Desempenho - 3T2023

Principais Indicadores Econômicos e Operacionais			
(Em milhões)	9M22	9M23	Δ %
Ferrovia MTKU (fat.)	17.659	18.566	5%
Receita Bruta Consolidada	2.615	2.891	11%
Receita Líquida Consolidada	2.326	2.583	11%
Custos dos Serviços Prestados	(2.318)	(2.184)	(6%)
Lucro Bruto	7	399	5586%
Lucro Líquido	(369)	(64)	(83%)
EBIT (LAJIR)	(175)	172	(198%)
EBITDA (LAJIDA)	633	842	33%
Margem EBITDA (%)	27%	33%	20%

Resultado líquido do período (DRE)	(369)	(64)
Tributos sobre o Lucro (Nota 25)	19	(2)
Resultado financeiro líquido (Nota 24)	175	238
Depreciação e Amortização (Notas 21 e 22)	808	670
<b>EBITDA</b>	<b>633</b>	<b>842</b>

### Destques do 3T2023

- ✓ Lieven Cooreman chegou para liderar a VLI (controladora da FCA) ocupando o cargo de CEO em agosto. Lieven possui 30 anos de carreira e passagens pela indústria de mineração e siderurgia, agronegócio e fertilizantes. Ele vai liderar com foco em soluções de logística inovadoras, competitivas e sustentáveis para os clientes, comprometimento com o desenvolvimento da infraestrutura brasileira e com a agenda ESG da companhia.
- ✓ A VLI (controladora da FCA) lançou seu relatório de sustentabilidade com os principais avanços de 2022 e projeções para os próximos anos de acordo com as diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI), incluindo alguns indicadores SASB. Os temas estão relacionados aos objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da Organização das Nações Unidas (ONU), com metas específicas até 2030. [Clique aqui para conhecer o conteúdo completo do documento.](#)
- ✓

O Terminal TMIB vem se consolidando como alternativa estratégica para as regiões Norte e Nordeste do país, já que houve um aumento de 60% no volume de cargas movimentadas (9M22 x 9M23), principalmente para segmento de fertilizante. Com isso, o único terminal

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## Balço patrimonial

Em milhares de reais

	Notas	30/09/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	357.818	443.958
Contas a receber	4	174.918	121.923
Estoques	6	286.844	222.388
Tributos a recuperar	7	172.990	62.392
Demais ativos	8	42.639	32.312
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.035.209</b>	<b>882.973</b>
Não circulante			
Contas a receber	4	298.252	291.622
Tributos a recuperar	7	289.495	370.251
Contas a receber da RFFSA (União)	9(a)	131.900	127.502
Demais ativos	8	3.804	4.519
Depósitos judiciais	9	102.569	122.702
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>5.548.611</b>	<b>5.696.976</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>6.583.820</b>	<b>6.579.949</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
Circulante			
Fornecedores	12	479.727	400.367
Contas a pagar	12	27.929	22.089
Empréstimos e financiamentos	18	30.954	13.658
Debêntures	18	23.353	2.185
Mútuo	15	108.920	100.090
Tributos a recolher	13	44.813	45.226
Obrigações sociais e trabalhistas	14	164.095	137.037
Arrendamentos e concessão	16	482.283	473.027
Antecipações de clientes	17	25.358	26.069
Receitas diferidas	17	1.567	1.889
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.388.999</b>	<b>1.221.637</b>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	18	500.000	500.000
Debêntures	18	599.145	598.847
Arrendamentos e concessão	16	992.197	1.446.753
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	19	350.000	-
Receitas diferidas	17	14.618	15.793
Provisões para processos judiciais	9	820.143	814.151
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>3.276.103</b>	<b>3.375.544</b>
<b>Patrimnio líquido</b>	20		
Capital social		4.663.323	4.663.323
Prejuízos acumulados		(2.744.605)	(2.680.555)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1.918.718</b>	<b>1.982.768</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>6.583.820</b>	<b>6.579.949</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstraes financeiras intermediárias.

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## Demonstração do resultado Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais

	Notas	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de serviços prestados	21	958.316	945.041	2.583.377	2.325.805
Custo dos serviços prestados	22	<u>(776.226)</u>	<u>(843.316)</u>	<u>(2.184.503)</u>	<u>(2.318.521)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>182.090</u></b>	<b><u>101.725</u></b>	<b><u>398.874</u></b>	<b><u>7.284</u></b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b><u>(86.133)</u></b>	<b><u>(70.577)</u></b>	<b><u>(227.037)</u></b>	<b><u>(182.000)</u></b>
Gerais e administrativas	23(a)	(22.688)	(24.144)	(78.212)	(71.278)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23(b)	(63.954)	(45.055)	(153.351)	(110.476)
Ganhos líquidos sobre ativos financeiros e de contratos	4 e 23(b)	509	(1.378)	4.526	(246)
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>		<b><u>95.957</u></b>	<b><u>31.148</u></b>	<b><u>171.837</u></b>	<b><u>(174.716)</u></b>
<b>Resultado financeiro</b>	24	<b><u>(86.136)</u></b>	<b><u>(55.900)</u></b>	<b><u>(238.305)</u></b>	<b><u>(175.674)</u></b>
Receitas financeiras		11.438	11.686	37.385	26.309
Despesas financeiras		(99.927)	(70.164)	(289.900)	(220.144)
Ganhos com variação monetária e cambial		2.353	2.578	14.210	18.161
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>9.821</u></b>	<b><u>(24.752)</u></b>	<b><u>(66.468)</u></b>	<b><u>(350.390)</u></b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	25	<b><u>-</u></b>	<b><u>10.118</u></b>	<b><u>2.418</u></b>	<b><u>(19.283)</u></b>
Tributos correntes		-	-	2.418	-
Tributos diferidos		-	10.118	-	(19.283)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>		<b><u>9.821</u></b>	<b><u>(14.634)</u></b>	<b><u>(64.050)</u></b>	<b><u>(369.673)</u></b>
Lucro (prejuízo) líquido do período básico e diluído por ação - R\$	20(b)	0,07	(0,10)	(0,45)	(2,59)

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 setembro

Em milhares de reais

	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>9.821</u>	<u>(14.634)</u>	<u>(64.050)</u>	<u>(369.673)</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b><u>9.821</u></b>	<b><u>(14.634)</u></b>	<b><u>(64.050)</u></b>	<b><u>(369.673)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



**FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA****Demonstração das mutações no patrimônio líquido****Períodos findos em 30 de setembro****Em milhares de reais**

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b><u>4.663.323</u></b>	<b><u>(138.899)</u></b>	<b><u>4.524.424</u></b>
Resultado abrangente do período			
Prejuízo do período	<u>-</u>	<u>(369.673)</u>	<u>(369.673)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>-</u>	<u>(369.673)</u>	<u>(369.673)</u>
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>	<b><u>4.663.323</u></b>	<b><u>(508.572)</u></b>	<b><u>4.154.751</u></b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b><u>4.663.323</u></b>	<b><u>(2.680.555)</u></b>	<b><u>1.982.768</u></b>
Resultado abrangente do período			
Prejuízo do período	<u>-</u>	<u>(64.050)</u>	<u>(64.050)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>-</u>	<u>(64.050)</u>	<u>(64.050)</u>
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>	<b><u>4.663.323</u></b>	<b><u>(2.744.605)</u></b>	<b><u>1.918.718</u></b>

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 setembro Em milhares de reais

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Prejuízo do período		(64.050)	(369.673)
<b>Ajustes de:</b>			
Depreciação e amortização	22 e 23	670.456	808.067
Provisão (reversão) para desvalorização de estoques	23(b)	(3.164)	1.404
Perda (ganho) de recebíveis	23(b)	933	(5.808)
Provisão de ativos	23(c)	65.612	18.300
Provisões (reversões) para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	4	(4.526)	246
Provisões para processos judiciais, líquidas	10,23(b) e 24	135.413	135.589
Perda com variação monetária e cambial, líquidas	24	(14.210)	(18.160)
Perda na alienação de ativo imobilizado e intangível, líquidas	23(b)	1.936	5.307
Receitas diferidas		(1.496)	(1.536)
Juros sobre mútuo	24	8.830	26.158
Ajuste a valor presente	24	(9.678)	(9.170)
Despesas (receitas) com benefícios a empregados		-	(49)
Tributos diferidos sobre o lucro	25(a)	-	19.283
Despesas financeiras - arrendamentos	24	97.207	122.238
Despesas financeiras - juros sobre debêntures	24	116.604	21.692
Despesas financeiras - custos de transação	24	488	144
		<b>1.000.355</b>	<b>754.032</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Contas a receber		(46.355)	(54.613)
Estoques		(61.292)	(31.835)
Tributos a recuperar		16.639	30.227
Depósitos judiciais		25.973	6.057
Contas a receber da RFFSA (União)		(1)	(4)
Demais ativos		(9.380)	(6.826)
Fornecedores		82.938	(23.542)
Contas a pagar		5.840	17.348
Tributos a recolher		(413)	6.257
Obrigações sociais e trabalhistas		27.058	32.957
Benefícios a empregados		-	(535)
Receitas diferidas		(1)	-
Antecipações de clientes		(711)	(2.482)
Provisão para processos judiciais	10	(129.421)	(122.546)
Demais passivos		(2.482)	(4.202)
		<b>908.747</b>	<b>600.293</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível	23(b)	75	636
Aquisição de imobilizado e intangível	2(d), 10 e 11	(766.699)	(440.194)
		<b>(766.624)</b>	<b>(439.558)</b>
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento</b>			
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Adiantamento para futuro aumento de capital	19	350.000	-
Captação de debêntures, líquidas dos custos de transação	18	(237)	598.120
Captação de mútuo	15	-	400.000
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	18	(78.092)	-
Pagamento de mútuo	15	-	(400.000)
Pagamento de juros sobre mútuo	15	-	(17.076)
Pagamentos de obrigações de arrendamento	16	(499.934)	(669.531)
		<b>(228.263)</b>	<b>(88.487)</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>			
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	443.958	193.828
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	357.818	266.076

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 setembro Em milhares de reais

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Receitas</b>		
Vendas brutas de serviços (Nota 21)	2.890.639	2.615.613
Outras receitas	74.100	89.794
Perdas por redução ao valor recuperável - reversão / constituição (Nota 23(c))	4.526	(246)
	<u>2.969.265</u>	<u>2.705.161</u>
<b>Menos: Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custos dos serviços prestados	(702.365)	(590.630)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(862.766)	(995.649)
Provisão para processos judiciais, liquida de reversões	999	(10.462)
Outros	(84.066)	(76.584)
	<u>(1.648.198)</u>	<u>(1.673.325)</u>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<u>1.321.067</u>	<u>1.031.836</u>
Depreciação e amortização	(670.456)	(808.067)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<u>650.611</u>	<u>223.769</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras e variações cambiais	52.708	45.927
	<u>52.708</u>	<u>45.927</u>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>703.319</u>	<u>269.696</u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
Pessoal e encargos	396.320	349.578
Remuneração direta	255.607	229.318
Benefícios	92.053	81.776
FGTS	21.092	17.719
Outros	27.568	20.765
Impostos, taxas e contribuições	82.266	69.944
Federais	62.953	50.115
Estaduais	18.678	19.435
Municipais	635	394
Remuneração de capitais de terceiros	288.783	219.847
Remuneração de capital próprio	(64.050)	(369.673)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<u>703.319</u>	<u>269.696</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1 - Contexto operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

As principais diretrizes apresentadas foram:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

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

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

**Solicitação de renovação da concessão da FCA**

Os contratos de concessão da FCA, têm prazos de vencimento previsto para 2026. A Companhia já protocolou pedido formal de prorrogação antecipada do prazo do contrato de concessão, que foi devidamente qualificado por meio do Decreto Presidencial nº 9.059/17, no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República. Neste ínterim, foi sancionada a Lei nº 13.448/2017, decorrente da conversão da Medida Provisória nº 752/2016, que estabelece as diretrizes gerais para prorrogação, inclusive antecipada e a relicitação dos contratos de parceria definidos nos termos da Lei nº 13.334/2016, nos setores rodoviários, ferroviário e aeroportuário da Administração Pública Federal. No período findo em 30 de setembro de 2023, o pedido de renovação encontra-se em estágio de análise das contribuições oriundas da etapa de audiência pública realizada pela ANTT.

**Ofício-circular ANTT - 482/2020**

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

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

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

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

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

## **FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

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

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

O processo referente tanto aos bens móveis quanto imóveis encontra-se sob análise por parte da ANTT, sendo que DNIT já realizou as análises das minutas.

Em 30 de setembro de 2023, a Administração possui capacidade instalada própria suficiente para suprir, ao final da Concessão, a capacidade calculada e divulgada acima, não se fazendo necessários investimentos adicionais. Desta forma, os eventuais impactos se limitarão a reclassificação de eventuais ativos da rubrica de imobilizado para intangível.

#### **Consórcio Railnet (“Railnet”)**

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

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

#### **Continuidade operacional**

A Companhia apresentou prejuízos em 2022 e 2021, está se recuperando dos prejuízos de exercícios anteriores, e possui estratégia e projeções de lucros nos próximos anos. As projeções de lucro para os exercícios seguintes sustentam a conclusão da Administração quanto a não existência de incertezas sobre a sua capacidade de continuidade operacional.

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

Essas Demonstrações financeiras 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 2022 e devem ser lidas em conjunto. As informações de notas explicativas que não sofreram alterações significativas não foram repetidas integralmente nestas Demonstrações financeiras intermediárias. 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.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A emissão dessas Demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 1º de novembro de 2023. Desta forma, essas Demonstrações financeiras intermediárias consideram eventos subseqüentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

#### (b) Base de mensuração

As Demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

#### (c) Pronunciamentos contábeis emitidos que não estão em vigor

Em junho de 2023, o *International Sustainability Standards Board* ("ISSB") emitiu as normas IFRS S1 *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information* e IFRS S2 - *Climate-related Disclosures*, que fornecem novos requerimentos de divulgação sobre, respectivamente, riscos e oportunidades relacionados à sustentabilidade e divulgações específicas relacionadas ao clima.

A Companhia está avaliando os potenciais impactos decorrentes dessas normas, cuja adoção é requerida para os exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

As normas e interpretações emitidas pelo IASB relevantes para a Companhia que ainda não estão em vigor são as mesmas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### (d) Fluxo de caixa

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

As transações que não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2023 estão representadas por:

- (i) correções monetárias no direito de uso no imobilizado, intangível e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ 2.540, R\$ (61.976) e R\$ (59.436), respectivamente (Notas 10, 11 e 16);
- (ii) reversão de provisão de estoques para intangíveis no montante de R\$ 344 (Nota 11);
- (iii) provisão (reversão) para baixa de ativos imobilizados e intangíveis nos respectivos montantes de R\$ 65.298 (Nota 11).

As transações que não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2022 estão representadas por:

- (i) correções monetárias no direito de uso no imobilizado, intangível e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ 10.381, R\$ 135.872 e R\$ 146.253, respectivamente (Notas 10, 11 e 16).
- (ii) provisões (reversões) para imobilizado e intangível e de estoques para intangíveis nos respectivos montantes de R\$ 18.300 e (R\$ 48) (Notas 22(c) e 11).

### 3 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos	2.521	6.533
Aplicações financeiras (a)	355.297	437.425
	<u>357.818</u>	<u>443.958</u>



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Aplicações em operações compromissadas e em certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) com remuneração média de 103,11% (2022 - 102,96%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

#### 4 - Contas a receber

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Circulante</b>		
Contas a receber de terceiros	93.838	65.570
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	95.016	74.815
Menos: Perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	<u>(13.936)</u>	<u>(18.462)</u>
<b>Contas a receber de clientes, líquidas</b>	<b><u>174.918</u></b>	<b><u>121.923</u></b>
<b>Não circulante</b>		
Contas a receber de terceiros	3.507	5.506
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	<u>294.745</u>	<u>286.116</u>
	<b><u>298.252</u></b>	<b><u>291.622</u></b>
	<b><u>473.170</u></b>	<b><u>413.545</u></b>

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Método simplificado</b>		
Saldo no início do período / exercício	(1.955)	(1.605)
(+) Aumento	-	(2.303)
(-) Redução	<u>253</u>	<u>1.953</u>
<b>Saldo ao final do período / exercício</b>	<b><u>(1.702)</u></b>	<b><u>(1.955)</u></b>
<b>Take or pay e multas (acompanhamento do risco de crédito)</b>		
Saldo no início do período / exercício	(16.507)	(11.585)
(+) Aumento	-	(5.042)
(-) Redução	<u>4.273</u>	<u>120</u>
<b>Saldo ao final do período / exercício</b>	<b><u>(12.234)</u></b>	<b><u>(16.507)</u></b>
	<b><u>(13.936)</u></b>	<b><u>(18.462)</u></b>
Varição operacional - resultado	4.526	(5.272)

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	469.644	415.386
Vencidos até 3 meses	2.305	2.402
Vencidos de 3 a 6 meses	445	154
Vencidos acima 6 meses	<u>14.712</u>	<u>14.065</u>
<b>Contas a receber de clientes</b>	<b><u>487.106</u></b>	<b><u>432.007</u></b>

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 5 - Partes relacionadas

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

<b>Balço patrimonial</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativo circulante</b>		
Contas a receber (i) (Nota 4)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	61.791	40.806
Entidades sob o controle da Controladora	4.562	1.794
Outras	28.663	32.215
	<b>95.016</b>	<b>74.815</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
Contas a receber (Nota 4)		
Outras (iii)	294.745	286.116
	<b>294.745</b>	<b>286.116</b>
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores (ii) (Nota 12)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	7.256	6.533
Controladora final (VLI S.A.)	-	2.306
Outras	21.139	7.135
	<b>28.395</b>	<b>15.974</b>
Mútuo		
Controladora (VLI Multimodal S.A.) (Nota 15)	108.920	100.090
	<b>108.920</b>	<b>100.090</b>
Obrigações por arrendamento (iv)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	6.924	4.816
Outras	26.562	33.619
	<b>33.486</b>	<b>38.435</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
Obrigações por arrendamento (iv)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	23.224	30.809
Outras	28.470	48.599
	<b>51.694</b>	<b>79.408</b>

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

	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A vencer	389.287	360.315
Vencidos até 3 meses	367	452
Vencidos de 3 a 6 meses	75	31
Vencidos acima 6 meses	32	133
	<b>389.761</b>	<b>360.931</b>

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

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

(iii) REFIS - Contrato de cessão de créditos fiscais

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Em função da apuração de lucros tributários nos exercícios de 2015, 2017, 2018 e 2019, e de acordo com o que estabelece o contrato de cessão de créditos fiscais, a Vale pagou respectivamente em abril de 2016, dezembro de 2017, dezembro de 2018 e dezembro de 2019, os montantes de R\$ 3 milhões, R\$ 17 milhões, R\$ 6,2 milhões e R\$ 11 milhões. Nos períodos findos em 30 de setembro de 2023, 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020 não houve recebimentos, dado a FCA não ter apurado lucro tributável, restando o montante a receber de R\$ 283.311 (2022 - R\$ 273.928).

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

Demonstração do resultado	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas</b>		
Receita bruta de serviços prestados (v)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	789.247	782.399
Entidades sob o controle da Controladora	546	626
Outras	388.576	382.323
	<b>1.178.369</b>	<b>1.165.348</b>
<b>Custos e despesas</b>		
Custo de partilha de fretes (tráfego mútuo) (vi)		
Outras	(116.569)	(95.896)
	<b>(116.569)</b>	<b>(95.896)</b>
Custo com direito de passagem (vi)		
Outras	(24.080)	(46.212)
	<b>(24.080)</b>	<b>(46.212)</b>
Custo dos serviços		
Outras	(15.995)	(18.473)
	<b>(15.995)</b>	<b>(18.473)</b>
Previdência complementar		
Outras	(3.309)	(2.709)
	<b>(3.309)</b>	<b>(2.709)</b>

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Outras receitas (despesas) operacionais (vii)		
Controladora final (VLI S.A.)	(13.412)	(16.030)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(58.995)	(49.700)
Entidades sob o controle da Controladora	<u>5.356</u>	<u>12.334</u>
	<u>(67.051)</u>	<u>(53.396)</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros de mútuo (Nota 24)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	<u>(8.830)</u>	<u>(26.158)</u>
	<u>(8.830)</u>	<u>(26.158)</u>

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

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

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receitas (despesas) com compartilhamento de gastos		
Controladora final (VLI S.A.)	(13.412)	(11.478)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(38.225)	(31.965)
Entidades sob o controle da Controladora	<u>10.581</u>	<u>7.884</u>
	<u>(41.056)</u>	<u>(35.559)</u>

#### 5.1 - Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração do pessoal chave da administração da Companhia, composto exclusivamente pelos diretores estatutários, é paga integralmente pela VLI S.A. (Controlador final da Companhia), com o respectivo reembolso no Grupo (Companhias FNS, FCA, VLI, Ultrafertil e VLI Multimodal S.A., em conjunto, "Grupo VLI" ou "Grupo") via contrato de compartilhamento de despesas (Nota 23(a)), com exceção de um membro do Conselho de Administração que é paga pela Companhia e cujo montante pago monta a R\$ 12 (2022 - R\$ 11). Os valores supracitados estão apresentados pelo regime de caixa.

#### 6 - Estoques

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Estoques para manutenção de equipamentos e instalações	190.536	153.644
Combustíveis, lubrificantes e gases	3.707	3.093
Materiais de consumo de oficina e manutenção	40.704	27.338
Materiais elétricos e eletrônicos	4.946	4.318
Estoque em trânsito	24.495	21.358
Outros materiais	<u>22.456</u>	<u>12.637</u>
	<u>286.844</u>	<u>222.388</u>

No período findo em 30 de setembro de 2023, contempla R\$ 10.010 de provisões para desvalorização de estoques (2022 - R\$ 13.203).

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 7 - Tributos a recuperar

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Circulante</b>		
ICMS a recuperar	28.545	11.866
PIS e COFINS a compensar (i)	126.875	36.165
Imposto de renda retido na fonte	7.465	60
Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social	7.867	12.060
ISS	2.238	2.241
	<u>172.990</u>	<u>62.392</u>
<b>Não circulante</b>		
ICMS a recuperar	134.239	124.757
PIS e COFINS a compensar (i)	132.610	223.291
Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social	21.859	21.365
ISS	160	211
Outros	627	627
	<u>289.495</u>	<u>370.251</u>
	<u>462.485</u>	<u>432.643</u>

(i) Contempla R\$ 55.259 de créditos referentes à exclusão do ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e da COFINS. R\$ 28.539 estão relacionados ao período de 2002 a 2014, bem como ao processo 2007.38.00.006470-7, transitado em julgado em julho de 2019 e habilitado para compensação em junho de 2021. A partir de junho de 2021 os créditos passaram a ser compensados com débitos federais.

O montante de R\$ 26.720 refere-se ao processo 0064670-06.2015.401.3800, relacionado ao período de 2015 a 2017. Em que pese o trânsito em julgado ainda pendente, os créditos foram registrados com base no IAS 37 / CPC 25, considerando-se que é líquido e certo o seu ganho, e em consonância com o trânsito em julgado do RE nº 574.706, no qual o STF definiu em sede de repercussão geral, que o ICMS destacado em documento fiscal não deve compor a base de cálculo do PIS e da COFINS. Os mencionados créditos ainda não foram compensados, pois estão aguardando a conclusão do processo judicial, estando sujeitos a atualização monetária atrelada a SELIC.

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

#### 8 - Demais ativos

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Circulante</b>		
Prêmios de seguros pagos antecipadamente (b)	7.837	6.067
Adiantamentos a empregados	12.427	12.069
Adiantamentos a fornecedores (a)	14.335	13.638
Outras	8.040	538
	<u>42.639</u>	<u>32.312</u>
<b>Não circulante</b>		
Adiantamento a fornecedores (a)	2.002	2.002
Outros	1.802	2.517
	<u>3.804</u>	<u>4.519</u>
	<u>46.443</u>	<u>36.831</u>

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

### 9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais

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

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

#### Saldos dos depósitos e processos judiciais:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Depósitos judiciais	Provisões para processos Judiciais	Depósitos judiciais	Provisões para processos Judiciais
Trabalhistas (a)	81.665	602.078	100.767	624.340
Cíveis	3.801	45.229	4.949	37.001
Tributárias	5.436	146.654	5.663	138.777
Ambientais, previdenciárias e outros	11.667	26.182	11.323	14.033
	<b>102.569</b>	<b>820.143</b>	<b>122.702</b>	<b>814.151</b>

#### Movimentação das provisões para processos judiciais:

	31/12/2022	Adições/ (reversões)	Pagamento	Adições/ (reversões) juros e atualização monetária	30/09/2023
Trabalhistas (a)	624.340	61.622	(122.473)	38.589	602.078
Cíveis	37.002	4.644	(4.113)	7.696	45.229
Tributárias	138.777	(2.112)	(922)	10.911	146.654
Ambiental e outros	14.032	10.950	(1.913)	3.113	26.182
	<b>814.151</b>	<b>75.104</b>	<b>(129.421)</b>	<b>60.309</b>	<b>820.143</b>
	31/12/2021	Adições	Pagamento	Adições/ reversões juros e atualização monetária	30/09/2022
Trabalhistas (a)	660.069	59.651	(107.486)	33.846	646.080
Cíveis	36.177	13.408	(14.296)	4.394	39.683
Tributárias	127.969	2.812	(509)	6.105	136.377
Ambiental	17.238	15.573	(255)	(200)	32.356
	<b>841.453</b>	<b>91.444</b>	<b>(122.546)</b>	<b>44.145</b>	<b>854.496</b>

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2023, os processos judiciais trabalhistas com expectativa de perda provável, de acordo com nossos consultores jurídicos, totalizam R\$ 602.078 (2022 - R\$ 624.340). Esses montantes não incluem os processos judiciais de responsabilidade da União (extinta RFFSA) e que montam nesta base a R\$ 11.708, dado que a Companhia somente é responsável pelo pagamento de débitos trabalhistas originados após a desestatização, conforme o Edital de Desestatização em seu item 7.2 - Passivos Trabalhistas, que diz: "As obrigações trabalhistas da RFFSA para com seus empregados transferidos para a concessionária, relativos aos períodos anteriores à data da transferência de cada contrato de trabalho, sejam ou não objeto de reclamação judicial, continuarão de responsabilidade da RFFSA."

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui ativo registrado no montante de R\$ 131.900 (2022 - R\$ 127.502), 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 com prognóstico de perda possível no montante aproximado de R\$ 2.690.094 (2022 - R\$ 2.634.133), referente a causas de natureza trabalhista, cível, tributária, ambiental e previdenciário. O referido montante poderá ser reduzido, quando aplicável, em função da responsabilidade total ou parcial da União (extinta RFFSA).

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas e previdenciários (a) (e)	311.608	400.490
Cíveis/regulatórios (b)	1.115.494	1.060.306
Tributárias (c)	1.155.238	1.073.560
Ambientais (d)	<u>107.754</u>	<u>99.777</u>
	<u><b>2.690.094</b></u>	<u><b>2.634.133</b></u>

- (a) **Trabalhistas:** trata-se de reclamações trabalhistas promovidas por ex-empregados da FCA, bem como sindicatos e ex-empregados de empresas terceirizadas, cujos pedidos mais recorrentes e relevantes referem-se ao pagamento por horas extras; alegação de não pagamento de adicional de periculosidade com o pedido de seu pagamento; alegação de divergência de salário para funções idênticas, ensejando pedido de diferenças salariais; alegação de ficar o empregado à disposição da Companhia em horário de descanso, o que determina o pedido de pagamento de sobreaviso; pedido de danos morais e materiais decorrentes de acidentes do trabalho; doença ocupacional e pedido de responsabilidade solidária da FCA, em decorrência de não cumprimento de obrigações trabalhistas por empresas contratadas pela mesma para a prestação de serviços diversos (terceirização).
- (b) **Cíveis:** trata-se de demandas contendo, principalmente, alegações de responsabilidade da FCA por acidentes envolvendo pessoas nos trilhos da malha ferroviária sob concessão, com pedidos de indenizações por danos morais e materiais. Há ainda demandas discutindo questões indenizatórias, promovidas por empresas contratadas pela FCA que alegam prejuízos contratuais, além de ações anulatórias.

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

## **FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

- (c) Tributárias: trata-se, principalmente, de cobrança de PIS/COFINS sobre receitas de tráfego mútuo e direito de passagem, glosa de créditos de ICMS e de auto de infração em processos de importação de locomotivas, cobranças de IPTU sobre imóveis objeto de arrendamento e autuações de ICMS relacionadas ao (i) descumprimento de obrigações acessórias, (ii) glosa de créditos, (iii) exigência do imposto sobre a transferência de bens para o mesmo titular e ausência de retorno de bens remetidos para reparo/conserto no prazo regulamentar.
- (d) Ambientais: trata-se de demandas cuja discussão se refere à alegação dos órgãos ambientais, Ministério Público e Prefeituras, de que a FCA teria descumprido alguma obrigação ambiental, ou sua atividade tenha gerado algum impacto ambiental, impondo multas diversas à Companhia.
- (e) Previdenciários: trata-se de cobrança de contribuições sociais (aposentadoria especial, diárias operacionais, PLR e INSS sobre valores pagos a autônomos e pagos a título de acertos de passivos trabalhistas).

Sumário das principais causas:



# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Natureza	Tipo de ação	Valor em risco possível	Breve descrição do processo
Ambiental	Ação anulatória	R\$50.711	<b>Objeto:</b> Trata-se de ação anulatória visando anular a multa aplicada pelo órgão ambiental após acidente ferroviário causando poluição hídrica segundo a inicial. Sentença procedente (êxito em anulação da multa). Apelação pelo IBAMA e por unanimidade, a turma julgadora negou provimento à apelação. Em 2019, em questão de ordem suscitada pelo relator, anulou o julgamento de 2019. A FCA opôs Embargos de Declaração em 2020 em face da decisão que anulou o julgamento realizado, visto que o relator não demonstrou satisfatoriamente as razões de fato e de direito que o levaram a fazê-lo. <b>Andamento atual:</b> Pendente de julgamento os Embargos de Declaração opostos pela empresa.
Cíveis	Ação civil pública	R\$82.127	<b>Objeto:</b> Trata-se de ação ordinária distribuída após acidente ferroviário envolvendo suposto derramamento de óleo no qual pleiteiam indenização por danos materiais e morais. <b>Andamento atual:</b> Processo em fase probatória
Cíveis	Ação de indenização	R\$135.828	<b>Objeto:</b> Trata-se de ação movida pelo morador que supostamente foi vítima dos danos causados pelo tombamento do trem da FCA, através da qual postula indenização por danos materiais e morais. <b>Andamento atual:</b> Processo em fase de conhecimento. As partes apresentaram alegações finais.
Trabalhista	Reclamação trabalhista	R393	<b>Objeto:</b> Ação coletiva sem lista de substituídos, envolvendo todos os empregados formais da FCA que trabalham como distribuidores de recursos para trem com os seguintes objetos: - horas extras posteriores à 6ª hora diária e 36ª hora semanal; intervalo intrajornada; 2 (duas) horas por mês, relativas à participação do reclamante em reuniões participativas realizada pela empresa; intervalo Inter jornada; dano moral coletivo; dano moral existencial; honorários advocatícios.
Tributárias	Ordinária	R\$353.994	<b>Andamento atual:</b> Sentença proferida de condenação ao pagamento das horas extras por substituído. O processo encontra-se na fase recursal, aguardando julgamento de recurso ordinário interposto pela FCA e Sindicato. <b>Objeto:</b> Ação ordinária, distribuída por dependência à Ação Cautelar e visa a nulidade de Autos de Infração específicos e afastamento da pena de perdimento aplicada sobre 30 locomotivas importadas.
Tributárias	Auto de infração	R\$60.544	<b>Andamento atual:</b> Aguarda-se a baixa dos autos. <b>Objeto:</b> Glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados (i) na aquisição de bens e serviços utilizados como insumos; (ii) arrendamento e tráfego mútuo; (iii) despesas de aluguel de máquinas, equipamentos e prédios; (iv) ativo imobilizado; (v) bens não ativos.
Tributárias	Auto de infração	R\$243.280	<b>Andamento atual:</b> Recursal 2ª instância - aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário interposto. <b>Objeto:</b> Glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados (i) na aquisição de ativo imobilizado; (ii) insumos tidos pelo Fisco como não pertencentes ao processo produtivo; (iii) peças e partes de reposição sob alegação de que superariam o limite unitário de R\$ 326,00 e teriam prazo de vida útil superior a 1 ano, baseando-se, para tanto, na presunção contida na legislação do imposto de renda.
Tributárias	Auto de Infração/Impugnação	R\$29.983	<b>Andamento Atual:</b> Recursal 2ª instância - Proferido acórdão que julgou pela procedência parcial da Impugnação, foi interposto Recurso Voluntário da parcela desfavorável, pelo que se aguarda. Pendente também Recurso de Ofício, relativamente à parcela favorável à empresa. <b>Objeto:</b> Trata-se de Auto de Infração lavrado sob o entendimento de que a empresa teria promovido, em 06/2020, o aproveitamento indevido de créditos de ICMS "decorrentes de pedido de restituição indeferido, conforme Acórdão nº 22.466/17/3º, do Conselho de Contribuinte do Estado de Minas Gerais - CC/MG, provenientes de débitos lançados em notas fiscais de transferências interestaduais de materiais entre estabelecimentos da mesma titularidade".
Tributárias	Ordinária	R\$123.621	<b>Andamento atual:</b> Fase de instrução - Deferida a realização de perícia, apresentamos quesitos e indicamos assistente técnico, bem como depositamos os honorários periciais arbitrados. Perícia em andamento; aguarda-se conclusão e apresentação do laudo. <b>Objeto:</b> Tutela Cautelar para obtenção de CND - IPTU relativo aos exercícios de 2000, 2001 e 2013 a 202. Após a obtenção de decisão que deferiu a tutela, aditamos o pedido, para discussão do mérito (artigo 308, CPC).
Tributárias	Execução fiscal	R\$21.368	<b>Andamento atual:</b> Recursal 2ª instância - Sentença desfavorável. Negado provimento à Apelação interposta pela FCA, opusemos Embargos de Declaração, rejeitados, mantendo-se a omissão quanto ao pedido de tutela recursal formulado. Assim, restou conciliado a oposição de novos Aclaratórios, pelo que se aguarda julgamento. <b>Objeto:</b> Execução Fiscal ajuizada visando à cobrança do crédito tributário consubstanciado no PTA/CDA n.º 40174189 (01 a 12.2010 - ICMS transporte mercadorias destinadas à formação de lotes para exportação). Crédito discutido nos autos da Ação Ordinária n.º 1000780-36.2019.8.26.0428.
Tributárias	Execução fiscal	R\$14.247	<b>Andamento atual:</b> A EF encontra-se suspensa até julgamento da referida Ação Ordinária. Ação ordinária em fase de instrução, aguarda-se realização/conclusão da perícia deferida. <b>Objeto:</b> Trata-se de cobrança originada em suposto aproveitamento indevido de crédito de ICMS-CIAP de (i) bens classificados como alheios à atividade produtiva e (ii) bens cuja saída interestadual ocorreu em menos de 12 meses. Reputamos o prognóstico como perda possível, considerando que os bens cujos créditos foram glosados são utilizados na consecução do objeto social da empresa, vinculados à prestação de serviço de transporte ferroviário.
Cíveis	Ação de indenização	R\$4.432	<b>Andamento atual:</b> Publicada sentença que, sem analisar as conclusões periciais, indeferiu os pedidos iniciais, ao fundamento principal de que a atividade de manutenção, reforma e construção de ferrovias não são atividades econômicas da Empresa e estão fora do campo de incidência do ICMS. Embargos de Declaração rejeitados. Prazo em curso para interposição de Apelação. <b>Objeto:</b> Ação de Indenização ajuizada sustentando alteração unilateral dos escopos dos contratos nº 89.259-00, 89.260-00 e 89.281-00; desequilíbrio econômico-financeiro; onerosidade excessiva dos contratos em desfavor do autor; realização de serviços extras não previstos contratualmente; inadimplência contratual da FCA.
Tributárias	Ação de indenização	R\$11.394	<b>Andamento atual:</b> Recursal - Apelação. Após a prolação da sentença, que julgou parcialmente procedentes os pedidos iniciais (Destroy) e reconventionais (FCA), a Destroy e FCA interpuseram Apelação, pendente de julgamento. <b>Objeto:</b> PIS/COFINS - Exigência decorrente de suposta falta de recolhimento no período compreendido entre maio e dezembro de 2007.
Tributárias	Execução fiscal	Valor inestimável	<b>Andamento atual:</b> Aguardando Julgamento em 1ª Instância da Ação Anulatória Vinculada ao caso. <b>Objeto:</b> Cobrança de ICMS, do período de 2006, 2007 e 08/2009, decorrente da glosa de créditos da entrada de bens e de energia (infringência aos artigos 149, XIII, art. 215, §3º, item 4, art. 58, art. 87, art. 66, do RICMS c/c art. 1º, inciso II das Disposições Transitórias do RICMS. Vinculada à Cautelar 00022448820148260428 - * Criminal Paulínia IP 500/14 - Crime contra a ordem tributária.
Tributárias	Execução fiscal	R\$84.568	<b>Andamento atual:</b> Trânsito em julgado da decisão que acolheu os Embargos de Declaração da FCA "para afastar a cobrança de ICMS sobre as operações e serviços envolvidos na exportação de mercadorias destinadas ao exterior", mantendo-se a exigência quanto ao aludido "creditação indevida pela falta de apresentação de notas fiscais, e quanto ao descumprimento dos deveres instrumentais" (item 4 do AILM 3.116.814-0). Considerando o montante original do crédito tributário discutido, R\$ 6.960.587,07, a cobrança que permaneceu, R\$ 27.566,49, equivale 0,39% da cobrança total, tratando-se, portanto, de parcela ínfima em relação ao valor global. Com o trânsito em julgado, restou conciliado com a empresa o pagamento da parcela devida, que ocorreu em 12/12/22. Assim, aguarda-se efetiva extinção da Execução Fiscal com julgamento dos aclaratórios opostos para extirpar condenação ao pagamento de custas finais. <b>Objeto:</b> Auto de Infração nº 5.007.057-7, para cobrança de ICMS e multa, do período de 05/2011 a 07/2014, em decorrência de suposta infração ao artigo 168, IX, alínea "a" do RICMS/ES, que determina que os prestadores de serviço de transporte devem recolher o tributo até o 18º dia do mês subsequente ao do respectivo período de apuração, nas operações ou prestações promovidas por estabelecimentos.
			<b>Andamento atual:</b> Publicado acórdão em que, à unanimidade, foi dado parcial provimento ao recurso de ofício, para reformar a decisão de primeira instância, julgando parcialmente nulo o auto de infração, devendo os autos retornar

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Tributárias	Auto de Infração/Impugnação	R\$35.578	<p>à Gerência Tributária para prosseguimento do feito, em relação à parcela para a qual não exista duplicidade do lançamento. Manifestamos acerca da diligência fiscal que reformulou o crédito tributário excluindo os valores em duplicidade, pelo que aguardamos novo julgamento.</p> <p><b>Objeto:</b> Auto de Infração para exigência de ICMS, sob o suposto fundamento de a Ferrovia Centro Atlântica S.A., no período compreendido entre dezembro de 2011 a julho de 2014, "creditar-se indevidamente do imposto decorrente da entrada de mercadorias destinadas ao ativo imobilizado do estabelecimento", conforme preleciona o art. 83, §1º, I, II e III do RICMS/ES.</p>
Tributárias	Auto de Infração/Impugnação	R\$18.978	<p><b>Andamento atual:</b> Aguarda-se lavratura/intimação de novo auto, tendo em vista decisão que julgou nulo o Auto de Infração lavrado.</p> <p><b>Objeto:</b> PIS/COFINS - Ação Anulatória de Débito Fiscal com pedido de antecipação de tutela, objetivando anular os lançamentos de PIS e COFINS proferidos no processo nº 10680008821200630, durante os períodos compreendidos, respectivamente, entre janeiro de 2001 e novembro de 2002 e janeiro de 2002 e janeiro de 2001, referentes aos valores que a empresa recebe a título de tráfego mútuo, ou seja, valores que cobra dos passageiros, mas que se destinam a remunerar outro concessionários em função do uso, pela Autora, da malha ferroviária daquelas para finalizar o transporte contratado com o passageiro. Em esclarecendo a inexistência das obrigações tributárias e extinguindo o respectivo crédito tributário.</p>
Cíveis	Ordinária	R\$20.700	<p><b>Andamento atual:</b> Aguarda-se julgamento dos recursos de apelação interpostos pela FCA e pela União Federal.</p> <p><b>Objeto:</b> A RFFSA postula a condenação da FCA para que restaure todos os bens arrendados vinculados a antigo Distrito de propriedade da RFFSA. SENTENÇA: julgando o processo extinto sem resolução de mérito, na forma do Art. 267, VI do CPC.</p>
Cíveis	Ação ordinária	R\$18.327	<p><b>Andamento atual:</b> Fase de apelação</p> <p><b>Objeto:</b> A RFFSA pleiteia a condenação da FCA ao pagamento da quantia corrigida monetariamente e com juros de 1% ao mês, em razão do furto de condutores de alumínio e de aço galvanizado, supostamente ocorrido durante o prazo de guarda dos bens pela FCA</p>
Ambiental	Ação anulatória	Valor inestimável	<p><b>Andamento atual:</b> Aguarda-se julgamento do Recurso Extraordinário interposto pela FCA.</p> <p><b>Objeto:</b> Acionista minoritária na FCA pleiteia indenização e anulação de deliberação de acionistas que ocorreu em assembleia no início de 2003, na qual os acionistas aprovaram o aumento do capital social da FCA, em razão de atos supostamente abusivos de grupo controlador da FCA. A VMM e FCA ganharam a parte que trata a manutenção do aumento de capital realizado pela FCA em 2003 e todos os demais atos subsequentes. A manutenção do aumento de capital assegura a participação dos acionistas e os atos de gestão praticados após o aumento de capital. Por outro lado, a juíza condenou todos os réus a indenizar o minoritário em 56MM, na proporção do controle acionário, por abuso de poder de controle e má gestão, além de determinar a realização de nova eleição que garanta a participação de ex-ferroviários no Conselho de Administração da FCA.</p>
Trabalhista	Ação civil pública	R\$1.821	<p><b>Andamento atual:</b> Aguardando julgamento dos Embargos de Declaração opostos.</p> <p><b>Objeto:</b> Trata-se de Ação Civil Pública com pedido de invalidade do turno 4 por 4 dos anos de 2016 a 2019.</p>
Regulatória	Ação anulatória	R\$50.389	<p><b>Andamento atual:</b> Sentença proferida em 07/23 para declarar a invalidade da escala 4 x 4 no período sem norma coletiva e condenar a reclamada a pagar horas extras a partir da 6ª, diária ou 36ª, semanal, com reflexos e integrações. Interposto recurso ordinário pela reclamada em 07/23, o qual foi negado provimento pela relator em 09/23 - sem levar ao julgamento pela turma. Haverá interposição de agravo interno.</p> <p><b>Objeto:</b> Receitas alternativas FCA - Locação de Material Rodante. Ação anulatória contra cobrança da ANTT na qual a agência cobra a incidência de percentual sobre o faturamento do contrato de locação de material rodante entre FCA e VLI (entre 2013 e 2015).</p>
Regulatória	Ação ordinária	R\$14.105	<p><b>Andamento atual:</b> Recursal - 2ª Instância. Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA. Aguarda-se julgamento do recurso. Seguro garantia apresentada com liminar para impedir inscrição no CADIN.</p> <p><b>Objeto:</b> Receitas alternativas FCA - tráfego mútuo e verba indenizatória: Ação anulatória contra os valores apurados pela ANTT no processo administrativo nº 505000.070475/2011-61, instaurado para apurar as receitas alternativas de projetos associados às atividades do contrato de concessão (entre 2005 e 2010).</p>
Regulatória	Execução fiscal não tributária	R\$35.925	<p><b>Andamento atual:</b> Liminar deferida em sede de antecipação de tutela recursal para suspender a exigibilidade do débito bem como abster-se de inscrever no CADIN. Processo em fase de instrução na qual há perícia em curso.</p> <p><b>Objeto:</b> Execução fiscal da ANTT relativo às multas aplicadas em decorrência de fiscalização de ativos (má conservação de bens operacionais, desatualização dos inventários dos ativos arrendados, falta de manutenção e sucateamento do material rodante, invasão por terceiros nos imóveis e pátios operacionais, edificações sem placas de NBP).</p>
Regulatória	Ação Anulatória de Processo administrativo	R\$9.624	<p><b>Andamento atual:</b> A execução foi suspensa em razão da apresentação dos embargos à execução nº 0065116-09.2015.4.01.3800.</p> <p><b>Objeto:</b> Parada do combustível. Processo administrativo de multa da ANTT, do período de julho e agosto/2019, em função de descumprimento da Portaria 86, que versa sobre a retomada do transporte de combustível.</p>
Regulatória	Processo administrativo	Valor inestimável	<p><b>Andamento atual:</b> Procedimento administrativo arquivado. Ação anulatória proposta nº 1044587-39.2021.4.01.3800.</p> <p><b>Objeto:</b> Metas de Produção FCA 2017. Processo administrativo de multa da ANTT, por não batimento das metas de produção de 2017.</p>
Regulatória	Processo administrativo	R\$14.933	<p><b>Andamento atual:</b> Encerrado</p> <p><b>Objeto:</b> Metas de Produção FCA 2019. Processo administrativo de multa da ANTT, por não batimento das metas de produção de 2019.</p>
Regulatória	Ação anulatória	R\$96.521	<p><b>Andamento atual:</b> Apresentada defesa administrativa. Multa aplicada em sede de 1ª inst. Pendente de notificação sobre a decisão.</p> <p><b>Objeto:</b> Receitas alternativas FCA 2016 a 2019 - Locação de Material Rodante. Processo administrativo de cobrança da ANTT relativo à incidência de percentual sobre o faturamento do contrato de locação de material rodante entre FCA e VLI.</p>
Cíveis	Ação de indenização	R\$43.851	<p><b>Andamento atual:</b> Processo em fase de conhecimento, aguarda a decisão em 1ª instância judicial.</p> <p><b>Objeto:</b> Trata-se de Ação de Indenização, movida por MGS Montagens, Manutenção Geral e Serviços Especiais Ltda. ("MGS") contra a FCA, fundada em suposto desequilíbrio econômico-financeiro dos contratos firmados pelas partes, ao argumento de que: (i) a demanda de serviços estimada em cada contrato não teria se confirmado, por culpa da FCA; (ii) a FCA não teria fornecido a tempo e modo os materiais a que se obrigara; (iii) as estruturas das oficinas da FCA seriam deficientes; (iv) teriam ocorrido atrasos pela FCA na análise das medições e na realização dos pagamentos já autorizados; (v) houve retenções indevidas pela FCA dos pagamentos devidos à MGS. Pede a Autora, diante disso, a revisão dos referidos contratos, bem como indenização por danos materiais e morais, a serem apurados em liquidação de sentença.</p>
Regulatória	Ação anulatória	R\$25.328	<p><b>Andamento atual:</b> Aguarda-se o fim da fase probatória.</p> <p><b>Objeto:</b> Ação anulatória dos autos de infração nº 004/2013/URMG/SUFER a 011/2013/URMG/SUFER. (má conservação de bens operacionais)</p>
Cíveis	Ação de indenização	R\$29.227	<p><b>Andamento atual:</b> Aguarda-se o fim da fase probatória.</p> <p><b>Objeto:</b> Trata-se de ação indenizatória ajuizada por Jhonathan Oliveira Aristides, em desfavor da FCA, em razão de acidente na linha férrea com atropelamento no bairro Chácara Bela Vista no município de Perdões/MG, com amputação do braço e perna esquerda da vítima.</p>
Regulatória	Ação anulatória	R\$34.804	<p><b>Andamento atual:</b> Proferida sentença de improcedência dos pedidos do Autor. Interposta apelação parte Autora. Aguardando julgamento em 2ª instância.</p> <p><b>Objeto:</b> Ação Anulatória proposta pela FCA com vistas à anulação das multas aplicadas por não disponibilizar, durante o mês de junho de 2019, nenhum vagão aos usuários para carregamento nos terminais de embarque de Replan (ZZZ) e Candeias (DCS) - Transporte Combustível</p>
			<p><b>Andamento atual:</b> Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA, aguardando envio à segunda instância.</p>

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 10 - Imobilizado

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos, instalações e veículos (b)	Locomotivas e vagões (b)	Via permanente	Imobilizado em andamento (a)	Total
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	26.523	676.552	1.820.684	261.446	162.072	2.947.277
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	8.439	1.942	-	-	10.381
Adições	-	-	-	-	315.271	315.271
Baixas (Nota 23(b))	-	(425)	(7.590)	-	-	(8.015)
Provisão para baixa de imobilizado	-	-	(10.781)	-	-	(10.781)
Transferências (c)	733	36.237	53.958	19.945	(357.299)	(246.426)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>27.256</b>	<b>720.803</b>	<b>1.858.213</b>	<b>281.391</b>	<b>120.044</b>	<b>3.007.707</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(3.520)	(292.556)	(874.604)	(72.669)	-	(1.243.349)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(28.907)	(27.731)	-	-	(56.638)
Adições	(750)	(25.559)	(46.185)	(21.218)	-	(93.712)
Baixas (Nota 23(b))	-	270	5.504	-	-	5.774
Transferências (c)	-	-	4.151	-	-	4.151
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>(4.270)</b>	<b>(346.752)</b>	<b>(938.865)</b>	<b>(93.887)</b>	<b>-</b>	<b>(1.383.774)</b>
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	27.298	724.249	1.814.771	281.706	205.927	3.053.951
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 1/6 (Nota 16)	-	2.611	(71)	-	-	2.540
Adições	-	-	-	-	595.908	595.908
Baixas (Nota 23(b))	-	9	(10.359)	-	-	(10.350)
Reversão de provisão para baixa de ativos (Nota 23(b))	-	-	(344)	-	-	(344)
Transferências (c)	562	11.742	60.927	14.806	(496.331)	(408.294)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>27.860</b>	<b>738.611</b>	<b>1.864.924</b>	<b>296.512</b>	<b>305.504</b>	<b>3.233.411</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(4.521)	(362.552)	(889.435)	(100.643)	-	(1.357.151)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(23.733)	(25.978)	-	-	(49.711)
Adições	(3.135)	(32.301)	(50.598)	(23.194)	-	(109.228)
Baixas (Nota 23(b))	-	12	8.783	-	-	8.795
Transferências	-	-	29.881	-	-	29.881
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>(7.656)</b>	<b>(418.574)</b>	<b>(927.347)</b>	<b>(123.837)</b>	<b>-</b>	<b>(1.477.414)</b>
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2022	22.777	361.697	925.336	181.063	205.927	1.696.800
Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2023	20.204	320.037	937.577	172.675	305.504	1.755.997

## **FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

A Companhia concedeu locomotivas, vagões, veículos e equipamentos em penhora como garantia do juízo, em atendimento às execuções judiciais procedentes de processos judiciais e administrativos, no montante de R\$ 910 (2022 - R\$ 995).

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente representado por gastos relacionados à construção de oficinas e pátios, investimentos de via permanente, aquisição, recuperação e modernização de vagões.
- (b) Em 30 de setembro de 2023, os direitos de uso de arrendamento registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 e referentes a locomotivas, vagões e terminais montam respectivamente a R\$ 195.174, R\$ 39.945 e R\$ 43.294 (2022 - R\$ 215.700, R\$ 137.346 e R\$ 64.416, respectivamente).
- (c) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 11 - Intangível

	Direitos de concessão (a)	Direitos de uso (b)	Softwares	Benfeitorias em bens arrendados (c)	Intangível em andamento (d)	Total
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	43.168	3.337.779	22.374	5.859.020	164.566	9.426.907
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	135.872	-	-	-	135.872
Adições	-	-	-	7	124.916	124.923
Baixas (Nota 23(b))	-	-	211	(18.600)	-	(18.389)
Reversão (provisão) para baixa de estoques	-	-	-	(15.055)	448	(14.607)
Transferências (e)	-	-	47	304.818	(62.591)	242.274
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>43.168</b>	<b>3.473.651</b>	<b>22.632</b>	<b>6.130.190</b>	<b>227.339</b>	<b>9.896.980</b>
<b>Valor de amortização</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(33.528)	(1.108.645)	(20.997)	(3.347.346)	-	(4.510.516)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(349.744)	-	-	-	(349.744)
Adições	(1.549)	-	(692)	(348.839)	-	(351.080)
Baixas (Nota 23(b))	-	-	(110)	14.798	-	14.688
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>(35.077)</b>	<b>(1.458.389)</b>	<b>(21.799)</b>	<b>(3.681.387)</b>	<b>-</b>	<b>(5.196.652)</b>
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43.168	2.001.317	23.599	6.081.272	287.580	8.436.936
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	(61.976)	-	-	-	(61.976)
Adições	-	-	-	47	170.744	170.791
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	(650)	-	(650)
Provisão para baixa de ativos (Nota 23(b))	-	-	-	(65.268)	(30)	(65.298)
Transferências (e)	-	-	2.295	539.295	(163.177)	378.413
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>43.168</b>	<b>1.939.341</b>	<b>25.894</b>	<b>6.554.696</b>	<b>295.117</b>	<b>8.858.216</b>
<b>Valor de amortização</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(35.594)	(1.580.190)	(22.033)	(3.715.539)	-	(5.353.356)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(42.275)	-	-	-	(42.275)
Adições	(1.549)	-	(902)	(493.734)	-	(496.185)
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	194	-	194
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>(37.143)</b>	<b>(1.622.465)</b>	<b>(22.935)</b>	<b>(4.209.079)</b>	<b>-</b>	<b>(5.891.622)</b>
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2022	7.574	421.127	1.566	2.365.733	287.580	3.083.580
Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2023	6.025	316.876	2.959	2.345.617	295.117	2.966.594

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (a) Refere-se ao registro do direito de concessão pago para operar o trecho denominado Malha Paulista.
- (b) Em 30 de setembro de 2023, os direitos de uso de concessão registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 referem-se aos contratos com a FERROBAN e RFFSA e aos direitos atrelados aos compromissos referentes a Resolução 4.131/13 e aditivados ao contrato de concessão, que montam na sua totalidade a R\$ 316.896 (2022 - R\$ 421.147) e cuja amortização se dará até o final da concessão, que se dará em agosto de 2026. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, R\$ 1.484.611 foram registrados a esses direitos de uso de arrendamento a título de redução no valor recuperável de ativos, dada a não expectativa de recuperabilidade até agosto de 2026 (Nota 11.1), sendo R\$ 1.313.676 reconhecido no resultado de 2022 e R\$ 170.935 de 2021.
- (c) As benfeitorias em bens arrendados estão vinculadas ao contrato de arrendamento com a extinta RFFSA, sucedida pela União em 2007 conforme Lei nº 11.483. O prazo de amortização dos direitos de uso e benfeitorias em bens arrendados acompanha a melhor estimativa de vida útil dos ativos.
- (d) O ativo intangível em andamento é originado dos investimentos correntes plurianuais da Companhia e investimentos de capital em ativos fruto das Concessões sob poder da FCA. Destaca-se a construção de oficinas, pátios e viadutos.
- (e) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.
- (f) Os ativos de via permanente atrelados ao contrato de concessão da FCA possuem vida útil média de 12 anos e estão embasados em laudos externos de avaliação, conforme roga o IAS 16 / CPC 27.

#### 11.1 - Redução no valor recuperável de ativos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Administração da FCA identificou a existência de indicativos de não recuperabilidade de seus ativos intangíveis, considerando principalmente os prejuízos dos últimos exercícios, o prazo de vencimento do contrato de concessão em agosto de 2026 e a ainda não concretização da renovação da sua concessão.

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

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Administração da FCA determinou o valor recuperável da unidade geradora de caixa com base no valor em uso, considerando que o valor justo foi inferior utilizando as projeções de fluxo de caixa nominal com base em orçamento financeiro aprovado pela Administração. As principais premissas seguem listadas abaixo:

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual)	1,60%	1,60%
Margem EBITDA (% de receita)	36% a 41%	36% a 41%
Taxa de desconto nominal - %	12,84%	12,34%

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

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

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2022, o valor em uso da unidade geradora de caixa era inferior ao valor contábil de seus ativos imobilizados e intangíveis em R\$ 1.313.676, saldo este equivalente a (52,41%) do valor de uso dos ativos (2021 - R\$ 170.935 e 3,5%, respectivamente), tendo a FCA provisionado os valores para perda de valor recuperável. Em 30 de setembro de 2023, não foram registrados valores adicionais a título de redução ao valor recuperável de ativos.

A perda por redução do valor recuperável originou-se da atualização e aprovação em dezembro de 2022 pelo Conselho de Administração do *business plan* da FCA, tendo sido todas as premissas contratuais atualizadas, bem como os impactos dos custos de manutenção dos ativos atrelados à FCA, sendo ambas as variáveis limitadas a agosto de 2026, data de vencimento do contrato de concessão. A FCA alocou os respectivos montantes, conjuntamente com os registrados no exercício findo de 31 de dezembro de 2021, nos ativos intangíveis atrelados a concessão, dada a: (i) natureza incorpórea destes ativos; (ii) não existência de valor de realização alternativo; (iii) conclusão de que os trechos originalmente objeto da concessão sofreram grande alteração ao longo da concessão, seja por devolução (Resolução 4.131/13) ou pela avaliação de rentabilização econômica deles.

## 12 - Fornecedores e contas a pagar

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores - terceiros (a)	451.332	384.393
Fornecedores - partes relacionadas (Nota 5)	28.395	15.974
	<u>479.727</u>	<u>400.367</u>
Contas a pagar (b)	27.929	22.089
	<u>27.929</u>	<u>22.089</u>

(a) Vide abertura abaixo:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Mercado interno	451.233	384.371
Mercado externo	99	22
	<u>451.332</u>	<u>384.393</u>

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (b) A Companhia possui convênios com instituições financeiras, que permitem que determinados fornecedores nacionais tenham a possibilidade de ceder recebíveis da Companhia junto as instituições financeiras. Esta faculdade é conferida aos fornecedores, inexistindo cobranças financeiras direcionadas a Companhia. Em 30 de setembro de 2023, todos os saldos de R\$ 27.929 possuíam prazos de pagamentos de até 90 dias.

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Tributos a recolher</b>		
ICMS	7.501	5.047
Imposto de renda retido na fonte	3.543	8.612
PIS e COFINS	30.216	28.826
ISS	3.188	2.741
Outros	365	-
	<u><b>44.813</b></u>	<u><b>45.226</b></u>

#### 14 - Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários e encargos	33.499	31.547
Provisão para férias e 13º salário	66.630	34.520
Benefícios trabalhistas	4	-
Participação nos resultados	54.017	59.456
Outros	9.945	11.514
	<u><b>164.095</b></u>	<u><b>137.037</b></u>

#### 15 - Mútuo

Em 30 de setembro de 2023, contempla R\$ 108.920 (2022 - R\$ 100.090) obtidos com a Controladora VLI Multimodal S.A., com vencimento em dezembro de 2023, com pagamentos de juros anuais e com a taxa de CDI + 1,5%, limitada a 12% a.a. Ao longo de 2022, adicionais R\$ 400.000 foram captados e liquidados em 30 de setembro de 2022, juntamente com os juros de R\$ 29.544.



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 16 - Arrendamentos e concessão

	31/12/2022	Pagamentos	Juros apropriados	Atualizações monetárias	Outros	30/09/2023
FCA - Malha Centro Leste (a)	1.049.166	(246.911)	72.828	(66.217)	-	808.866
FCA - Resolução 4.131/13 (d)	291.233	(114.142)	-	19.779	-	196.870
FCA - FERROBAN / Malha Paulista (b)	335.800	(56.217)	25.847	(15.538)	-	289.892
(-) Créditos de pagamento a maior (c)	(11.513)	-	-	-	-	(11.513)
Vagões (e)	13.749	(9.651)	460	17	(2.422)	2.153
Locomotivas (e) (i)	178.464	(50.749)	13.907	(88)	-	141.534
Terminais (e)	62.881	(22.264)	3.450	2.611	-	46.678
	<b>1.919.780</b>	<b>(499.934)</b>	<b>116.492</b>	<b>(59.436)</b>	<b>(2.422)</b>	<b>1.474.480</b>
<b>Circulante</b>	<b>473.027</b>					<b>482.283</b>
<b>Não circulante</b>	<b>1.446.753</b>					<b>992.197</b>

	31/12/2021	Pagamentos	Juros apropriados	Atualizações monetárias	Outros	30/09/2022
FCA - Malha Centro Leste (a)	1.158.073	(237.561)	86.491	102.294	-	1.109.297
FCA - Resolução 4.131/13 (d)	614.118	(273.821)	-	37.805	-	378.102
FCA - FERROBAN / Malha Paulista (b)	372.895	(57.929)	29.428	(4.226)	-	340.168
(-) Créditos de pagamento a maior (c)	(11.513)	-	-	-	-	(11.513)
Vagões (e)	47.699	(28.695)	2.167	1.489	(2.199)	20.461
Locomotivas (e) (i)	221.545	(50.429)	17.748	452	(795)	188.521
Terminais (e)	83.456	(21.096)	5.269	8.439	-	76.068
	<b>2.486.273</b>	<b>(669.531)</b>	<b>141.103</b>	<b>146.253</b>	<b>(2.994)</b>	<b>2.101.104</b>
<b>Circulante</b>	<b>667.074</b>					<b>502.911</b>
<b>Não circulante</b>	<b>1.819.199</b>					<b>1.598.193</b>

(i) Contempla contratos de arrendamento com instituições financeiras originadas em 2019 e que em 30 de setembro de 2023 montam em R\$ 90.515 (2022 - R\$ 109.787).

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga foi estipulada pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 28 de agosto de 1996 com a União, no montante histórico de R\$ 15.845, dos quais R\$ 3.169 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 12.676 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 470, corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 30 de setembro de 2023, foram pagas 101 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 3.910.

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 setembro de 2023, foram pagas 101 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 74.297.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

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

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga e o arrendamento da malha paulista foram estipulados pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 30 de dezembro de 1998, no montante histórico de R\$ 12.252, dos quais R\$ 2.917 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 9.335 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 347, corrigidas pela variação trimestral do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Sendo que a FCA participa apenas com 35,595% dessa obrigação, levando em consideração que a Companhia vem operando o trecho compreendido entre Araguari - MG e Boa Vista - SP. Até 30 de setembro de 2023, foram pagas 92 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 910.

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 setembro de 2023, foram pagas 92 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 17.286.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

#### (c) Créditos de pagamentos a maior

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

#### (d) Resolução 4.131/13

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em maio de 2016, através da resolução 5101, a ANTT revogou a devolução dos trechos economicamente viáveis. A ANTT passaria a estabelecer valor máximo de dispêndio anual com os investimentos nos trechos remanescentes, de maneira a garantir a estabilidade econômico-financeira da concessão.

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

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

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

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

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

<b>Resolução nº 4.131/13</b>	<b>Malha Centro Leste</b>
Saldo inicial - março de 2012	876.021
Obras homologadas - novembro de 2019	(111.638)
Obras homologadas - setembro de 2020	(13.067)
Parcelas pagas até setembro de 2023	(1.162.997)
Saldo atualizado - setembro de 2023	196.870
Índice de atualização	IPCA/SELIC +
Prazo final de pagamento	1% a.m. jan/25

#### (e) Outros contratos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, refere-se as obrigações por arrendamento de locomotivas, vagões e terminais que foram registradas em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Em 30 de setembro de 2023	Em 30 de setembro de 2022
Arrendamentos de curto prazo	73.426	141
Pagamentos variáveis não reconhecidos nos arrendamentos	3.365	4.217
Ativos de baixo valor	2.735	3.075
Ativos nos quais não se qualifica controle	12.198	6.678
	<b>91.724</b>	<b>14.111</b>

#### 16.1 - Direito potencial de PIS/COFINS a recuperar

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

	30/09/2023 Valor presente	Direito potencial Fluxo de caixa nominal
Contraprestação de arrendamento	137.454	171.945
	31/12/2022 Valor presente	Direito potencial Fluxo de caixa nominal
Contraprestação de arrendamento	178.644	234.243

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

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

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

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

	Em 30 de setembro de 2023		
	Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16	Saldo com projeção da inflação	Variação - %
Passivo de arrendamento	1.485.993	1.613.988	8,6%
Direito de uso (i)	1.758.325	1.653.968	(5,9%)
Despesas financeiras (bruta)	(116.492)	(122.239)	4,9%
Depreciação e amortização (bruta) (i)	(413.579)	(371.355)	(10,2%)

(i) Não contempla os R\$ 1.484.611 registrados e alocados a título de redução do saldo recuperável (Nota 11.1), bem como R\$ 321.595 referente a amortização realizada em 2023.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Em 31 de dezembro de 2022		
	Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16	Saldo com projeção da inflação	Varição - %
Passivo de arrendamento	1.931.293	2.068.547	7,1%
Direito de uso	2.323.221	2.128.004	(8,4%)
Despesas financeiras (bruta)	(185.367)	(204.288)	10,2%
Depreciação e amortização (bruta)	(544.982)	(505.946)	(7,2%)

### 17 - Antecipações de clientes e receitas diferidas

	30/09/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		
Antecipações de clientes (c)	25.358	26.069
	<b>25.358</b>	<b>26.069</b>
<b>Receitas diferidas</b>		
Passagem de fibra ótica (a)	317	317
Utilização sistema logístico integrado (b)	1.250	1.250
Outras	-	322
	<b>1.567</b>	<b>1.889</b>
	<b>26.925</b>	<b>27.958</b>
<b>Não circulante</b>		
Receitas diferidas		
Passagem de fibra ótica (a)	555	793
Utilização sistema logístico integrado (b)	14.063	15.000
	<b>14.618</b>	<b>15.793</b>
	<b>41.543</b>	<b>43.751</b>

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

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

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

# FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Encargos financeiros	30/09/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>			
Debêntures	CDI + 1,15%	23.903	2.688
NCE	CDI + 1,15%	30.954	13.658
Custo de transação		(550)	(503)
<b>Total circulante</b>		<b>54.307</b>	<b>15.843</b>
<b>Não circulante</b>			
Debêntures	CDI + 1,15%	600.000	600.000
NCE	CDI + 1,15%	500.000	500.000
Custo de transação		(855)	(1.153)
<b>Total não circulante</b>		<b>1.099.145</b>	<b>1.098.847</b>
		<b>1.153.452</b>	<b>1.114.690</b>

### 18.1 - Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	Adição			Amortização		
	31/12/2022	Juros Apropriados	Custos de transação	Juros pagos	Custos de transação	30/09/2023
Debêntures	602.688	63.811	-	(42.596)	-	623.903
NCE	513.658	52.792	-	(35.496)	-	530.954
Custos de transação	(1.656)	-	(237)	-	488	(1.405)
	<b>1.114.690</b>	<b>116.603</b>	<b>(237)</b>	<b>(78.092)</b>	<b>488</b>	<b>1.153.452</b>

	Em 30 de setembro de 2023		
	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
<b>Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa</b>			
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	(237)	(237)	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(78.092)	(78.092)	-

	Adição			Amortização		
	31/12/2021	Principal	Juros Apropriados	Custos de transação	Custos de transação	30/09/2022
Debêntures	-	600.000	21.692			621.692
Custos de transação	-	-	-	(1.880)	144	(1.736)
	-	<b>600.000</b>	<b>21.692</b>	<b>(1.880)</b>	<b>144</b>	<b>619.956</b>

	Em 30 de setembro de 2022		
	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
<b>Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa</b>			
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	(1.880)		-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	600.000	598.120	-

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 18.2 - Parcelas de longo prazo dos financiamentos e debêntures

	30/09/2023	31/12/2022
De dois a três anos	799.378	799.161
De três a quatro anos	299.767	299.686
	<b>1.099.145</b>	<b>1.098.847</b>

#### 18.3 - Covenants

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

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

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possui obrigações contratuais para medição de *covenants* financeiros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia atendeu a todos os *covenants* financeiros e não financeiros.

#### 19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC

Em 30 de setembro de 2023, os adiantamentos de R\$ 350.000 foram concedidos em caráter irrevogável e sem vencimento específico, sendo capitalizados à medida que são aprovados em assembleia geral dos acionistas e com anuência da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. A quantidade de ações emitidas em decorrência da capitalização dos AFACs é determinada no momento da aprovação do aumento de capital pelos acionistas, não sendo, portanto, fixadas no momento da concessão deles. Estes valores foram tratados como instrumento financeiro.

#### 20 - Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

O capital social da Companhia, no período findo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 4.663.322.658,35, representado por 142.807.784 ações ordinárias e 19 ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Ao longo do período de existência da Concessão, R\$ 5.743.857 foram capitalizados na FCA como injeção de capital via subscrição de ações ou capitalização de AFACs, ou pelas diferenças do preço de emissão de ações e cujo valor fora destinado ao capital social, nos termos do artigo 182, §1º, a da Lei nº 6.404/76.

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Prejuízo básico e diluído por ação

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

	<u>30/09/2023</u>
Prejuízo do período (142.807.803 x 9/9)	(64.050) <u>142.807.803</u>
Prejuízo do período básico e diluído por ação - R\$	<u>(0,45)</u>
	<u>30/09/2022</u>
Prejuízo do período (142.807.803 x 9/9)	(369.673) <u>142.807.803</u>
Prejuízo do período básico e diluído por ação - R\$	<u>(2,59)</u>

#### 21 - Receita líquida de serviços prestados

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Receita bruta</b>				
Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios	1.031.829	1.029.728	2.797.578	2.535.676
Receita de aluguel de locomotivas	-	122	-	355
Receita de partilha de frete	39.464	30.809	93.645	77.906
Receita de utilização de pátios	-	650	4	2.036
	<u>1.071.293</u>	<u>1.061.309</u>	<u>2.891.227</u>	<u>2.615.973</u>
<b>Descontos</b>				
Descontos concedidos	(154)	(136)	(588)	(361)
	<u>(154)</u>	<u>(136)</u>	<u>(588)</u>	<u>(361)</u>
<b>Impostos sobre serviços</b>				
ICMS	(41.329)	(45.158)	(124.656)	(121.951)
PIS	(12.753)	(12.660)	(32.573)	(29.941)
COFINS	(58.741)	(58.314)	(150.033)	(137.915)
	<u>(112.823)</u>	<u>(116.132)</u>	<u>(307.262)</u>	<u>(289.807)</u>
<b>Receita líquida dos serviços prestados</b>	<u>958.316</u>	<u>945.041</u>	<u>2.583.377</u>	<u>2.325.805</u>



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 22 - Custo dos serviços prestados

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(165.175)	(136.138)	(440.038)	(387.418)
Material	(41.853)	(27.652)	(111.504)	(82.077)
Combustíveis	(137.081)	(266.411)	(416.778)	(652.105)
Serviços contratados	(76.370)	(42.089)	(199.758)	(125.336)
Partilha de frete	(81.570)	(78.467)	(217.435)	(216.359)
Depreciação e amortização (i)	(229.281)	(274.609)	(667.460)	(804.962)
Tributos e taxas	(201)	(71)	(768)	(653)
Aluguéis	(31.247)	(4.732)	(91.724)	(14.111)
Seguros	(1.612)	(3.884)	(8.511)	(8.834)
Utilities	(5.468)	(4.541)	(13.740)	(13.667)
Viagens	(6.206)	(4.680)	(16.436)	(12.799)
Outros	(162)	(42)	(351)	(200)
	<u>(776.226)</u>	<u>(843.316)</u>	<u>(2.184.503)</u>	<u>(2.318.521)</u>

- (i) Contempla R\$ 91.985 (2022 - R\$ 406.382) referentes a depreciação e amortização dos direitos de uso de arrendamento e que foram registrados em linha com CPC 06 (R2) / IFRS 16, liquidados de R\$ 26.864 (2022 - R\$ 43.021) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no período e em linha com as instruções emanadas pela CVM através do Ofício-circular 02/2019.

#### 23 - Receitas (despesas) operacionais

##### (a) Despesas gerais e administrativas

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(1.007)	(909)	(2.760)	(2.547)
Material	(4)	(2)	(14)	(13)
Serviços contratados	(565)	(662)	(1.506)	(1.332)
Compartilhamento de despesas (i)	(20.770)	(22.287)	(72.408)	(65.730)
Depreciação e amortização	(213)	(227)	(830)	(792)
Tributos e taxas	(11)	-	(376)	(696)
Aluguéis	(28)	(14)	(74)	(32)
Utilities	-	-	-	(2)
Viagens	(88)	(28)	(186)	(71)
Outros	(2)	(15)	(58)	(63)
	<u>(22.688)</u>	<u>(24.144)</u>	<u>(78.212)</u>	<u>(71.278)</u>

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

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



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24 - Resultado financeiro

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Aplicações financeiras	7.945	8.221	27.282	16.684
Juros, taxa e multas de mora	324	410	359	455
Instrumentos financeiros derivativos - NDF realizada	66	-	66	-
Ajuste a valor presente	3.103	3.055	9.678	9.170
	<b>11.438</b>	<b>11.686</b>	<b>37.385</b>	<b>26.309</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas com IOF	(58)	(47)	(287)	(77)
Despesas com seguro garantia	(1.209)	(842)	(3.095)	(2.457)
Encargos com custo de transação de empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)	(219)	(170)	(488)	(287)
Encargos por atraso	(308)	(521)	(612)	(991)
Despesas com PIS e COFINS sobre receita financeiras	(494)	(543)	(1.945)	(1.677)
Juros apropriados sobre debêntures (Nota 18)	(39.304)	(21.692)	(116.604)	(21.692)
Juros sobre mútuo	(3.385)	(3.152)	(8.830)	(26.158)
Despesas financeiras - arrendamento (i)	(29.451)	(40.144)	(97.207)	(122.238)
Derivativos - NDF realizadas	(66)	-	(158)	(84)
Juros sobre provisão de risco e contingências judiciais	(25.622)	(3.023)	(60.309)	(44.324)
Outras	189	(30)	(365)	(159)
	<b>(99.927)</b>	<b>(70.164)</b>	<b>(289.900)</b>	<b>(220.144)</b>
<b>Ganhos com variação monetária e cambial</b>	<b>2.353</b>	<b>2.578</b>	<b>14.210</b>	<b>18.161</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(86.136)</b>	<b>(55.900)</b>	<b>(238.305)</b>	<b>(175.674)</b>

- (i) Representado pelos efeitos do custo financeiro dos arrendamentos e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16), líquidos de R\$ 19.499 (2022 - R\$ 18.911) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no período e em linha com as instruções emanadas pela CVM.

#### 25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

##### (a) Tributos diferidos sobre o lucro

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

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

Em que pese:

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Os créditos não reconhecidos em 30 de setembro de 2023 montam em R\$ 1.369.503 (2022 - R\$ 1.347.365) e seu registro só poderá ser feito com a materialização de lucratividade consistente, não somente com a expectativa de lucros tributáveis futuros.

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>(66.468)</b>	<b>(350.390)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes - alíquota - 34%	22.599	119.133
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:</b>		
Não constituição de prejuízo fiscal (imposto de renda), base de cálculo negativa (contribuição social) e diferenças temporárias	(22.138)	(138.886)
Multas não dedutíveis	(6)	(1)
Despesas não dedutíveis	(117)	-
Retificação de obrigações acessórias	2.418	-
Outros	(338)	471
	<u><b>(20.181)</b></u>	<u><b>(138.416)</b></u>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>2.418</b>	<b>(19.283)</b>
Alíquota efetiva	(3,64%)	5,50%

## 26 - Informação por segmento de negócios

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

## 27 - Benefícios a empregados

### 27.1- Incentivos de longo prazo

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foram contabilizados passivos de incentivos de longo prazo devidos pela Companhia, sendo as posições de ILP mantidas na VLI S.A.

## **27.2 - Previdência complementar**

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

### **(a) Plano de benefício - FCA**

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

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

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

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

- Contribuição normal ordinária - Destina-se à acumulação dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda, é idêntica à contribuição dos participantes e limita-se a 9% dos seus salários de participação, no que exceder a dez unidades de referência do plano.
- Contribuição normal esporádica - Pode ser realizada a qualquer tempo, a critério das patrocinadoras.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Contribuição normal de risco - Para custeio do plano de risco e das despesas administrativas, fixadas pelo atuário quando da elaboração das avaliações atuariais.
- Contribuição extraordinária - Destinada ao custeio de déficit, serviço passado e outras finalidades não incluídas na contribuição normal.

#### (b) Contribuições

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia contribuiu para o plano de contribuição ValiaPrev com montante de R\$ 3.633 (2022 - R\$ 4.027).

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 setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### (c) Reconciliações

<b>Reconciliação do valor justo do ativo do plano</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Valor justo do ativo do plano no final do exercício anterior	36.186	26.069
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	2.403	-
Juros sobre o valor justo do ativo do plano	227	2.694
Fluxos de caixa - contribuição paga pela empresa	272	3.232
Fluxos de caixa - benefícios pagos pelo plano	(230)	(2.737)
Redimensionamento do valor justo do plano - rendimento de juros	582	6.928
<b>Valor justo do ativo do plano no final do período / exercício</b>	<b>39.440</b>	<b>36.186</b>
<b>Reconciliação do benefício definido</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Obrigação de benefício definido no final do exercício anterior	(6.660)	(7.512)
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	(691)	-
Custo do serviço corrente	(10)	(117)
Custo dos juros	(66)	(776)
Benefícios pagos pelo plano	230	2.737
Efeito da alteração de premissas financeiras/demográficas	(140)	(1.664)
Efeito da experiência do plano	56	672
<b>Obrigação de benefício definido ao final do período / exercício</b>	<b>(7.281)</b>	<b>(6.660)</b>
<b>Reconciliação do valor líquido de (passivo) / ativo</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Valor líquido do passivo / (ativo) de benefício definido no final do exercício anterior	29.526	18.557
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	1.712	-
Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	151	1.801
Resultado obrigação do benefício definido - outros resultados abrangentes	498	5.936
Contribuição patrocinadora / pago pela empresa	272	3.232
<b>Valor líquido do passivo / (ativo) no final do período / exercício</b>	<b>32.159</b>	<b>29.526</b>

(i) Os saldos de abertura são atualizados conforme índice inflacionário e taxa de juros correspondente, de forma a acompanhar o ritmo das atualizações das demais contas.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Reconciliação do <i>asset ceiling</i></b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Saldo no início do período	29.526	18.557
Receita de juros	227	2.694
Mudanças no teto do ativo	2.406	8.275
<b>Saldo no final do período / exercício</b>	<b>32.159</b>	<b>29.526</b>
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Valor presente dos passivos atuariais	(7.281)	(6.660)
Valor justo dos ativos	39.440	36.186
Efeito do limite do <i>asset ceiling</i>	(32.159)	(29.526)
<b>Passivo reconhecido no balanço</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### (d) Análise de sensibilidade

<b>Análise de sensibilidade nas hipóteses</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
1. Taxa nominal de desconto - 1,0% - R\$ Premissa da análise	7.304,63 11%	7.304,63 11%
2. Taxa nominal de desconto +1,0% - R\$ Premissa da análise	6.124,31 13%	6.124,31 13%
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Fluxos de caixa esperados para o próximo ano em R\$</b>		
1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa	3.232,42	3.232,42
2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável		
3. Previsão de pagamentos de benefícios do plano		
Ano 1	886,99	886,99
Ano 2	834,10	834,10
Ano 3	762,36	762,36
Ano 4	701,60	701,60
Ano 5	604,62	604,62
Próximos 5 anos	2.350,02	2.350,02
	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido</b>		
Taxa nominal de desconto	11,71%	11,71%
Taxa nominal de crescimento salarial	6,31%	6,31%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	<b>5,08%</b>	<b>5,08%</b>
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,08%	5,08%

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Taxa nominal de desconto	10,33%	10,33%
Taxa nominal de crescimento salarial	5,06%	5,06%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	5,02%	5,02%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,02%	5,02%
	AT-2000	AT-2000
	Segregada por	Segregada por
	Sexo -	Sexo -
	Desagravada em	Desagravada em
	10%	10%
Tábua de mortalidade		
<b>Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos</b>		
Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos)	20,4468	20,4468
Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos)	42,6958	42,6958

#### (e) Ativos por categoria

<b>Planos superavitários - Valiaprev</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Hierarquia</b>
Renda fixa	28.368	25.919	Níveis 1 e 2
Renda variável	4.960	4.741	Níveis 1 e 2
Estruturado	4.016	3.889	Nível 3
Exterior	769	523	Nível 3
Empréstimos e financiamentos	1.330	1.115	Nível 3
<b>Total dos investimentos</b>	<b>39.443</b>	<b>36.187</b>	
<b>Valores a pagar / receber</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	
	<b>39.440</b>	<b>36.186</b>	

## 28 - Instrumentos financeiros

### 28.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

(i) Sem exposição no período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro e 2022.

#### (a) Risco de mercado

##### (i) Risco de preço e demanda

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

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

##### (ii) Risco cambial

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

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

#### Análise de sensibilidade das variações nas taxas de câmbio

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

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

	Saldo em 30/09/2023	Cenário provável	Variação de +/- 20%	Variação de +/- 35%	
Caixa e equivalentes de caixa	96	95	115	130	
Fornecedores	(97)	(96)	(117)	(131)	
	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	
<b>Efeito líquido no resultado</b>			-	-	
Taxas de conversão:					
	<b>USD</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>	<b>CNY</b>	<b>CAD</b>
Período findo em 30/09/2023	5,0070	3,2285	5,2984	0,6857	3,6982

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

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

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

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

Receita financeira com aplicações (CDI):

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

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

#### Análise de sensibilidade das variações nas taxas de juros

##### Ativos financeiros

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

Os cenários I, II e III foram calculados com deterioração de 10%, 20% e 35% sobre o valor destas taxas em 30 de setembro de 2023.

30/09/2023				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I (Provável)	Cenário II	Cenário III
CDI	12,65%	11,39%	10,12%	8,22%

	30/09/2023	Cenário I (Provável)	Cenário II	Cenário III
Receita de aplicações financeiras - efeito potencial no resultado	27.282	24.554	21.826	17.733

##### Passivos financeiros

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

Os cenários I, II e III foram calculados com aumento de 10%, 20% e 35%, respectivamente, sobre o valor destas taxas em 30 de setembro de 2023.

30/09/2023				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	12,65%	13,92%	15,18%	17,08%
	30/09/2023	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Encargos Financeiros - CDI	116.603	128.265	139.925	157.416

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

**(b) Risco de crédito**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa (i)	357.818	443.958
Contas a receber de terceiros (ii)	97.345	71.076
Contas a receber de partes relacionadas (ii)	389.760	360.931
Contas a receber da RFFSA (União) (ii)	<u>131.900</u>	<u>127.502</u>
	<u><b>976.823</b></u>	<u><b>1.003.467</b></u>

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

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, sendo conforme tabela abaixo:

#### Limite Máximo Consolidado

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

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

Não são permitidas as aplicações em:

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

Do saldo de contas a receber de clientes no final do período, R\$ 20.552 é devido pela MRS Logística S.A. (2022 - R\$ 20.794).

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia constituiu perdas por redução ao valor recuperável com contas a receber no montante de R\$ 13.936 (2022 - R\$ 18.462). A metodologia adotada para constituir a estimativa de perdas para liquidação duvidosa está de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

#### (c) Risco de liquidez

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

O quadro abaixo demonstra o vencimento dos passivos financeiros e obrigações de arrendamento contratados pela Companhia, onde os valores apresentados incluem o valor do principal e dos juros futuros incidentes nas operações e considerando os vencimentos contratuais, calculados utilizando-se as taxas e índices vigentes na data de 30 de setembro de 2023:

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	De 5 a 6 anos	Acima de 6 anos	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	183.502	406.775	824.021	-	-	-	<b>1.414.298</b>
Arrendamentos e concessão (i)	617.132	543.149	473.330	91.132	88.209	45.907	<b>1.858.859</b>
Fornecedores	479.727	-	-	-	-	-	<b>479.727</b>
Contas a pagar	27.929	-	-	-	-	-	<b>27.929</b>
Mútuo	111.702	-	-	-	-	-	<b>111.702</b>

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

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

A Companhia apurou em 30 de setembro de 2023 capital circulante líquido negativo de R\$ 353.790 (2022 - R\$ 338.663). A Companhia possui historicamente geração de caixa operacional positiva suficiente para cobrir suas atividades de investimentos, conforme demonstrado na demonstração dos fluxos de caixa anuais. O capital circulante líquido negativo faz parte dos negócios da Companhia, sendo sua indústria de capital intensivo e de longo prazo. A FCA opera no contexto do Grupo, que possui outras concessões de ferrovias e portos. Sempre que necessário o Grupo realiza operações financeiras de mútuo ou aportes de recursos nas suas empresas controladas, conforme histórico detalhado nas Notas 15, 19 e 20, respectivamente.

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Sempre que necessário o Grupo realiza aportes de recursos nas suas empresas controladas, conforme histórico de aportes detalhado na Nota 19.

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos	530.954	513.658
Debêntures	622.498	601.032
Mútuos	108.920	100.090
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(357.818)</u>	<u>(443.958)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b><u>904.554</u></b>	<b><u>770.822</u></b>
	<b><u>71,66%</u></b>	<b><u>63,45%</u></b>

#### (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*.

<b>Modalidade</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Data de cobertura</b>	<b>Valores em milhares de R\$ e USD</b>
Responsabilidade civil geral	<i>All risk</i>	30/06/2024	R\$ 80.000
Riscos operacionais	<i>All risk</i>	30/06/2024	R\$400.000
Responsabilidade civil do transporte ferroviário - RCTF-C	<i>All risk</i>	31/07/2024	R\$ 35.000 por evento e R\$200 para container
Vida em grupo	Empregados, cônjuges e filhos	30/06/2024	24 x Salário Base
Vida em grupo	Estagiários	30/06/2024	R\$ 33.600
Acidentes pessoais	Trens turísticos	17/12/2023	R\$ 10

#### (e) Gestão de capital

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

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

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

## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

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/exercício é apresentado a seguir.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total passivo	4.665.102	4.597.181
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(357.818)</u>	<u>(443.958)</u>
	<b><u>4.307.284</u></b>	<b><u>4.153.223</u></b>
Patrimônio líquido	1.918.718	1.982.768
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) (Nota 19)	<u>350.000</u>	<u>-</u>
Total patrimônio líquido e AFAC	<b><u>2.268.718</u></b>	<b><u>1.982.768</u></b>
	<b><u>189,86%</u></b>	<b><u>209,47%</u></b>

#### 28.2 - Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui exposição em derivativos futuros (NDF - *non-deliverable forward*).

#### 28.3 - Estimativa de valor justo

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e as empresas do Grupo não possuíam instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelos níveis 1 e 3.

##### Informações (*inputs*) de Nível 1

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

##### Informações (*inputs*) de Nível 2

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

##### Informações (*inputs*) de Nível 3

Dados não observáveis para o ativo ou passivo.



## FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Instrumentos financeiros por categoria e valor justo

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

Ativo	Valor contábil		Valor justo		Hierarquia
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	
<b>Custo amortizado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	357.818	443.958	357.818	443.958	-
Contas a receber de terceiros	83.409	52.614	83.409	52.614	-
Contas a receber de partes relacionadas	389.761	360.931	389.761	360.931	-
Contas a receber da RFFSA (União)	131.900	127.502	131.900	127.502	-
	<b>962.888</b>	<b>985.005</b>	<b>962.888</b>	<b>985.005</b>	
<b>Passivo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Fornecedores terceiros	451.332	384.393	451.332	384.393	-
Contas a pagar	27.929	22.089	27.929	22.089	-
Fornecedores partes relacionadas	28.395	15.974	28.395	15.974	-
Financiamento e debêntures	1.153.452	1.114.690	1.154.617	1.126.778	Nível 2
Mútuo	108.920	100.090	108.920	100.090	-
Adiantamentos para futuro aumento de capital	350.000	-	350.000	-	-
	<b>1.770.028</b>	<b>1.637.236</b>	<b>1.771.193</b>	<b>1.649.324</b>	

## **FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

**Período findo em 30 de setembro de 2023**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES**

##### **Conselho de Administração**

Fábio Tadeu Marchiori Gama  
Presidente do Conselho

##### **Conselheiros**

Joyce Andrews da Costa  
Nicolas Rodolfo Leon Szwako  
Paulino Rodrigues de Moura

##### **Suplentes**

Rute Melo Araujo  
Paulo Vieira Bogea  
Breno Dutra Moreira  
Manoel Cunha Filho

##### **Diretoria**

Alessandro Pena da Gama  
Diretor Presidente

Carolina Hernandez Tascon  
Diretora Comercial

Fabrcio Rezende de Oliveira  
Diretor de Planejamento

Diego Mota Zanella  
Diretor de Operações

Fábio Tadeu Marchiori Gama  
Diretor Financeiro e RI

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

**Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

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

- revisou, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras intermediárias da FCA relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, relativamente as demonstrações financeiras da FCA referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

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

\* \* \* \* \*