

# Ferrovias Norte Sul

Uma empresa



Informações trimestrais  
em  
30 de junho de 2024

## Comentário de desempenho – 2º trimestre de 2024

Principais Indicadores Econômicos e Operacionais				
(Em milhões)	6M22	6M23	6M24	Δ 23 - 24%
Volume ferrovia MTKU (fat.)	6.486	6.609	6.499	-2%
Volume ferrovia mil TU (fat.)	6.507	6.780	6.732	-1%
Receita bruta consolidada	768	997	1.269	27%
Receita líquida consolidada	743	971	1.238	28%
Lucro / (prejuízo líquido) do período	278	449	652	45%
EBIT (LAJIR) **	352	533	780	46%
EBITDA (LAJIDA) **	453	650	904	39%
Margem EBITDA (%) **	61%	67%	73%	9%
Dívida bruta nota (25.1.c)	501	500	1.032	106%
Caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos	260	246	1.370	457%
Dívida líquida nota (25.1.c)	242	254	(338)	-233%

\*\*Itens reconciliados conforme tabela abaixo:

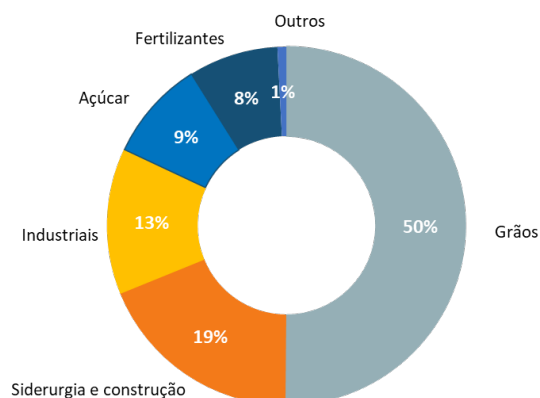
<b>Lucro / (prejuízo líquido) do período</b>	<b>278</b>	<b>449</b>	<b>652</b>
(+) Resultado financeiro líquido	20	6	17
(+) Imposto de renda e contribuição social	54	79	111
<b>EBIT</b>	<b>352</b>	<b>533</b>	<b>780</b>
(+) Depreciação e amortização	100	117	124
<b>EBITDA</b>	<b>453</b>	<b>650</b>	<b>904</b>

**Destques do 2T 2024 - VLI Consolidado**

- ✓ A companhia atingiu seu recorde histórico de movimentação de açúcar na safra de 2023/2024, iniciada em abril do ano passado e concluída em março. As 6,1 milhões de toneladas transportadas nas ferrovias e as 5,1 milhões de toneladas movimentadas no Terminal Integrador Portuário Luiz Antonio Mesquita (Tiplam) representaram, respectivamente, volumes 24% e 28% superiores aos registrados na safra de açúcar 2022/2023, recordes até então.
- ✓ O grupo VLI emitiu duas debêntures que totalizaram R\$ 1,85 bilhão, sendo R\$ 1 bilhão através de sua controlada VLI Multimodal (VMM) e R\$ 850 milhões através da Ferrovia Norte-Sul (FNS), os recursos da VMM serão utilizados para investimentos da Ferrovia Centro-Atlântica, subsidiária da VLI. Já os recursos da FNS serão usados na recompra da FENS11 (primeira emissão da companhia) e recomposição do caixa. Ambas emissões contaram com rating AAA(bra) da Fitch Ratings.
- ✓ O governo do Estado do Maranhão, por meio da Empresa Maranhense de Administração Portuária (Emap), e a VLI, assinaram, um memorando de entendimento para estudos de ampliação da infraestrutura do Porto do Itaqui. Os estudos concluem possibilidades de investimentos em estruturas como: uma pera ferroviária na poligonal do porto; um novo berço para embarque de grãos – além da capacitação de outro berço; e a construção de armazéns, moega e interligações ferroviárias.
- ✓ A VLI já conta com o reforço de 168 novos vagões graneleiros no transporte de cargas na Ferrovia Norte-Sul (FNS). Os vagões foram adquiridos no último ano junto à fabricante Greenbrier Maxion, de Hortolândia (SP), em um negócio com investimento total de R\$ 200 milhões, que envolve também três locomotivas para operação na região – em mais um estímulo da VLI à indústria ferroviária nacional. A nova frota de vagões proporcionará o aumento da capacidade de transporte e atendimento aos produtores da região.

**Comentários da direção Δ 2T23 – 2T24 (“FNS”)**

Mantemos nossas prioridades de segurança e eficiência operacional, aplicando energia na capacidade de inovar e disciplina de gestão para obtenção de resultados. A Companhia apresentou aumento na receita líquida (28%), e de 39% no EBITDA de um ano contra o outro, refletindo no crescimento da sua margem EBITDA.

**Mix de produtos 6M24 - VLI Consolidado**

*Todas as receitas nesse gráfico são líquidas de receitas acessórias (armazenagem, estadia de vagões e utilização do píer), bem como receitas com Ganho Fiscal + Direito de Opção / Exclusividade, além de não considerar desconto de frete.*

**Declaração dos Diretores sobre as Informações trimestrais**

Declaração de revisão das Informações trimestrais e do relatório dos auditores independentes pelo Diretor de Relações com Investidores Pelo presente instrumento, o Diretor de Relações com Investidores da Ferrovia Norte Sul S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Av. dos Portugueses S/N, Prédio DILN, 1º andar, na cidade de São Luis, Estado do Maranhão, inscrita no CNPJ sob nº 09.257.877/0001-37 (“FNS”), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as informações trimestrais da FNS relativas ao período findo em 30 de junho de 2024, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente as Informações trimestrais da FNS referentes ao período findo em 30 de junho de 2024.

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



## **Relatório sobre a revisão de informações trimestrais**

Aos Administradores e Acionistas  
Ferrovia Norte Sul S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ferrovia Norte Sul S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Ênfase**

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

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



Ferrovias Norte Sul S.A.

## Conclusão

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

## Outros assuntos

### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

### Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 30 de junho de 2023, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de junho de 2023 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 24 de agosto de 2023 e 8 de março de 2024, respectivamente, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 7 de agosto de 2024

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



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

# Índice

---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	3
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido</b>	
DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Notas Explicativas	11

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
1	Ativo Total	5.688.435	4.565.983
1.01	Ativo Circulante	1.488.260	380.441
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.370.122	272.611
1.01.03	Contas a Receber	60.408	28.105
1.01.03.01	Clientes	60.125	27.990
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	283	115
1.01.04	Estoques	28.597	58.913
1.01.06	Tributos a Recuperar	24.696	12.236
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	24.696	12.236
1.01.06.01.01	Tributos a recuperar	24.696	12.236
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.584	3.392
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.853	5.184
1.01.08.03	Outros	2.853	5.184
1.01.08.03.02	Demais Ativos	2.853	5.184
1.02	Ativo Não Circulante	4.200.175	4.185.542
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	601.488	573.651
1.02.01.04	Contas a Receber	415.902	412.567
1.02.01.04.01	Clientes	3.401	3.982
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	412.501	408.585
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	185.586	161.084
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	3.213	3.240
1.02.01.10.05	Demais Ativos	41.559	32.518
1.02.01.10.07	Tributos a recuperar	140.814	125.326
1.02.03	Imobilizado	1.887.323	1.873.398
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.708.559	1.504.098
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	114.422	147.744
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	64.342	221.556
1.02.04	Intangível	1.711.364	1.738.493
1.02.04.01	Intangíveis	1.711.364	1.738.493
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	860.377	892.441
1.02.04.01.02	Demais Intangíveis	850.987	846.052

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
2	Passivo Total	5.688.435	4.565.983
2.01	Passivo Circulante	406.229	465.156
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	19.059	21.586
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	19.059	21.586
2.01.02	Fornecedores	130.396	223.357
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	130.384	223.340
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	12	17
2.01.03	Obrigações Fiscais	58.491	31.233
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	58.491	31.233
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	2.222	1.859
2.01.03.01.03	Tributos a recolher sobre o lucro	56.269	29.374
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	27.007	10.739
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	8.432	8.556
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	8.432	8.556
2.01.04.02	Debêntures	18.575	2.183
2.01.05	Outras Obrigações	171.276	178.241
2.01.05.02	Outros	171.276	178.241
2.01.05.02.04	Arrendamentos e subconcessão	862	2.958
2.01.05.02.06	Contas a Pagar	8.525	7.208
2.01.05.02.07	Demais passivos	1.969	8.155
2.01.05.02.10	Dividendo	159.920	159.920
2.02	Passivo Não Circulante	1.464.921	935.254
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.004.634	485.047
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	157.281	160.522
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	157.281	160.522
2.02.01.02	Debêntures	847.353	324.525
2.02.02	Outras Obrigações	386.560	391.567
2.02.02.02	Outros	386.560	391.567
2.02.02.02.04	Arrendamentos e subconcessão	386.560	391.567
2.02.03	Tributos Diferidos	29.304	15.320
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	29.304	15.320
2.02.04	Provisões	43.943	42.767
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.943	42.767
2.02.04.01.05	Provisão para processos judiciais	43.943	42.767
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	480	553
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	480	553
2.03	Patrimônio Líquido	3.817.285	3.165.573
2.03.01	Capital Social Realizado	1.859.134	1.859.134
2.03.04	Reservas de Lucros	1.306.439	1.306.439
2.03.04.01	Reserva Legal	162.146	162.146
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	482.573	482.573
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	661.720	661.720
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	651.712	0



## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	725.826	1.238.417	561.744	970.800
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-238.727	-431.985	-223.266	-410.045
3.03	Resultado Bruto	487.099	806.432	338.478	560.755
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-33.718	-26.689	-14.057	-27.351
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.940	-42.387	-17.714	-32.180
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	15.925	3.657	4.829
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	0	15.925	3.657	4.829
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.778	-227	0	0
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-4.543	0	0	0
3.04.05.02	Perdas líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	-235	-227	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	453.381	779.743	324.421	533.404
3.06	Resultado Financeiro	-7.140	-16.633	1.299	-6.138
3.06.01	Receitas Financeiras	28.455	36.247	23.250	36.627
3.06.01.01	Receitas Financeiras	28.536	36.174	17.785	30.981
3.06.01.02	Receitas com variação monetária/cambial	-81	73	5.465	5.646
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.595	-52.880	-21.951	-42.765
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-35.595	-52.880	-21.951	-42.765
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	446.241	763.110	325.720	527.266
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-63.852	-111.398	-46.550	-78.705
3.08.01	Corrente	-58.391	-97.414	-39.869	-60.350
3.08.02	Diferido	-5.461	-13.984	-6.681	-18.355
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	382.389	651.712	279.170	448.561
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	382.389	651.712	279.170	448.561
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,21	0,36	0,15	0,24
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.99.02.01	ON	0,21	0,36	0,15	0,24

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	382.389	651.712	279.170	448.561
4.03	Resultado Abrangente do Período	382.389	651.712	279.170	448.561

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	827.907	604.058
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	923.730	655.597
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	651.712	448.561
6.01.01.02	Depreciação e amortização	124.464	116.630
6.01.01.03	Ganho na alienação de ativo imobilizado	1.076	-203
6.01.01.04	Provisões para processos judiciais	1.857	2.316
6.01.01.05	Despesa (receita) com variação monetária/cambial líquidas	-73	-5.646
6.01.01.06	Perdas de recebíveis	27	5
6.01.01.08	Receitas Diferidas	-73	-24
6.01.01.10	Tributos diferidos sobre o lucro	13.984	18.355
6.01.01.11	Provisão para baixa de ativos	1.509	78
6.01.01.12	Ajuste a valor presente	-220	-337
6.01.01.13	Despesas financeiras - arrendamentos	3.839	4.164
6.01.01.15	Provisões (reversões) para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	227	0
6.01.01.16	Tributos correntes	84.938	37.330
6.01.01.17	Provisão para desvalorização de estoques	136	-305
6.01.01.18	Encargos de fianças	464	573
6.01.01.19	Despesas financeiras – juros sobre empréstimos	38.819	33.870
6.01.01.20	Despesas financeiras – custos de transação	1.044	230
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-95.823	-51.539
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-31.765	6.479
6.01.02.02	Estoque	30.263	-40.612
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-26.802	-7.321
6.01.02.04	Despesas pagas antecipadamente	1.821	-1.365
6.01.02.05	Depósitos judiciais	199	55
6.01.02.06	Demais ativos	-6.727	-2.053
6.01.02.08	Fornecedores	3.097	6.072
6.01.02.09	Contas a pagar	1.317	-4.015
6.01.02.10	Tributos a recolher	363	-1.318
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	-2.527	-209
6.01.02.15	Demais passivos	-6.338	-52
6.01.02.16	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-58.043	-6.904
6.01.02.18	Provisão para processos judicial	-681	-296
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-213.973	-386.620
6.02.01	Compra de ativo imobilizado e intangível	-213.973	-386.823
6.02.02	Recebimento pela Venda de Imobilizado	0	203
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	483.577	-345.143
6.03.01	Pagamentos de obrigações de arrendamento	-12.415	-15.126
6.03.02	Dividendos Pagos	0	-293.903
6.03.03	Captação de empréstimos com instituições financeiras	846.742	-86
6.03.04	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-22.431	-33.816
6.03.05	Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	-328.319	-2.212
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.097.511	-127.705

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

(Reais Mil)

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023</b>
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	272.611	373.592
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.370.122	245.887

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.859.134	0	1.306.439	0	0	3.165.573
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.859.134	0	1.306.439	0	0	3.165.573
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	651.712	0	651.712
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	651.712	0	651.712
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.859.134	0	1.306.439	651.712	0	3.817.285

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.859.134	0	1.179.529	0	0	3.038.663
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.859.134	0	1.179.529	0	0	3.038.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-281.710	0	0	-281.710
5.04.06	Dividendos	0	0	-281.710	0	0	-281.710
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	448.561	0	448.561
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	448.561	0	448.561
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.859.134	0	897.819	448.561	0	3.205.514

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023</b>
7.01	Receitas	1.332.044	1.009.259
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.268.878	997.240
7.01.02	Outras Receitas	63.393	12.019
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-227	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-380.479	-312.274
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-219.989	-178.281
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-145.406	-126.905
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	155	1
7.02.04	Outros	-15.239	-7.089
7.03	Valor Adicionado Bruto	951.565	696.985
7.04	Retenções	-124.464	-116.630
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-124.464	-116.630
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	827.101	580.355
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	40.276	29.460
7.06.02	Receitas Financeiras	40.276	29.460
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	867.377	609.815
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	867.377	609.815
7.08.01	Pessoal	48.390	43.323
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.507	26.085
7.08.01.02	Benefícios	12.248	10.794
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.119	1.856
7.08.01.04	Outros	5.516	4.588
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	112.350	84.056
7.08.02.01	Federais	119.619	83.938
7.08.02.02	Estaduais	-7.559	44
7.08.02.03	Municipais	290	74
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	54.925	33.875
7.08.03.01	Juros	54.925	33.875
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	651.712	448.561
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	651.712	448.561



## Notas Explicativas

### Índice

<i>Balanco patrimonial</i> .....	1
<i>Demonstração do resultado</i> .....	2
<i>Demonstração do resultado abrangente</i> .....	3
<i>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</i> .....	4
<i>Demonstração dos fluxos de caixa</i> .....	5
<i>Demonstração do valor adicionado</i> .....	6
<i>1 - Contexto operacional</i> .....	7
<i>2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais</i> .....	7
<i>3 - Caixa e equivalentes de caixa</i> .....	8
<i>4 - Contas a receber</i> .....	9
<i>5 - Partes relacionadas</i> .....	10
<i>6 - Estoques</i> .....	12
<i>7 - Tributos a recuperar</i> .....	12
<i>8 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais</i> .....	12
<i>9 - Imobilizado</i> .....	15
<i>10 - Intangível</i> .....	16
<i>11 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)</i> .....	17
<i>12 - Financiamentos e debêntures</i> .....	18
<i>13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro</i> .....	20
<i>14 - Obrigações sociais e trabalhistas</i> .....	20
<i>15 - Dividendos a pagar</i> .....	20
<i>16 - Arrendamentos e subconcessão</i> .....	20
<i>17 - Patrimônio líquido</i> .....	23
<i>18 - Receita líquida dos serviços prestados</i> .....	23
<i>19 - Custo dos serviços prestados</i> .....	24
<i>20 - Receitas (despesas) operacionais</i> .....	24
<i>21 - Resultado financeiro</i> .....	26
<i>22 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos</i> .....	26
<i>23 - Informações por segmento de negócios</i> .....	28
<i>24 - Benefícios a empregados</i> .....	28
<i>25 - Instrumentos financeiros</i> .....	32
<i>26 - Eventos subsequentes</i> .....	39
<b>ADMINISTRAÇÃO E DIRETORES</b> .....	40

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****Balço patrimonial**  
**Em milhares de reais**

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.370.122	272.611
Contas a receber	4	60.408	28.105
Estoques	6	28.597	58.913
Tributos a recuperar	7	24.696	12.236
Despesas pagas antecipadamente		1.584	3.392
Demais ativos		2.853	5.184
Total do ativo circulante		<u>1.488.260</u>	<u>380.441</u>
Não circulante			
Contas a receber	4	415.902	412.567
Tributos a recuperar	7	140.814	125.326
Demais ativos		41.559	32.518
Depósitos judiciais	8	3.213	3.240
Imobilizado	9	1.887.323	1.873.398
Intangível	10	1.711.364	1.738.493
Total do ativo não circulante		<u>4.200.175</u>	<u>4.185.542</u>
Total do ativo		<u>5.688.435</u>	<u>4.565.983</u>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
Circulante			
Fornecedores	11	130.396	223.357
Contas a pagar	11	8.525	7.208
Financiamentos	12	8.432	8.556
Debêntures	12	18.575	2.183
Tributos a recolher	13	2.222	1.859
Tributos a recolher sobre o lucro	13	56.269	29.374
Obrigações sociais e trabalhistas	14	19.059	21.586
Arrendamentos e subconcessão	16	862	2.958
Dividendos a pagar	15	159.920	159.920
Demais passivos		1.969	8.155
Total do passivo circulante		<u>406.229</u>	<u>465.156</u>
Não circulante			
Financiamentos	12	157.281	160.522
Debêntures	12	847.353	324.525
Arrendamentos e subconcessão	16	386.560	391.567
Demais passivos		480	553
Provisão para processos judiciais	8	43.943	42.767
Tributos diferidos sobre o lucro	22(a)	29.304	15.320
Total do passivo não circulante		<u>1.464.921</u>	<u>935.254</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	17		
Capital social		1.859.134	1.859.134
Reservas de lucros		1.306.439	1.306.439
Lucros acumulados		651.712	-
Total do patrimônio líquido		<u>3.817.285</u>	<u>3.165.573</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>5.688.435</u>	<u>4.565.983</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
**Períodos findos em 30 de junho**  
**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	Notas	Período de três meses findos em		Período de seis meses findos em	
		30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Receita líquida dos serviços prestados	18	725.826	561.744	1.238.417	970.800
Custo dos serviços prestados	19	(238.727)	(223.266)	(431.985)	(410.045)
<b>Lucro bruto</b>		<b>487.099</b>	<b>338.478</b>	<b>806.432</b>	<b>560.755</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(33.718)</b>	<b>(14.057)</b>	<b>(26.689)</b>	<b>(27.351)</b>
Gerais e administrativas	20(a)	(28.940)	(17.714)	(42.387)	(32.180)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20(b)	(4.543)	3.657	15.925	4.829
Perdas líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	4 e 20(b)	(235)	-	(227)	-
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>453.381</b>	<b>324.421</b>	<b>779.743</b>	<b>533.404</b>
<b>Resultado financeiro</b>	21	<b>(7.140)</b>	<b>1.299</b>	<b>(16.633)</b>	<b>(6.138)</b>
Receitas financeiras		28.536	17.785	36.174	30.981
Despesas financeiras		(35.595)	(21.951)	(52.880)	(42.765)
Receitas (despesas) com variação monetária e cambial		(81)	5.465	73	5.646
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>446.241</b>	<b>325.720</b>	<b>763.110</b>	<b>527.266</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	22	<b>(63.852)</b>	<b>(46.550)</b>	<b>(111.398)</b>	<b>(78.705)</b>
Tributos correntes		(145.865)	(103.041)	(243.806)	(159.113)
Tributos diferidos		(5.461)	(6.681)	(13.984)	(18.355)
Incentivos fiscais		87.474	63.172	146.392	98.763
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>382.389</b>	<b>279.170</b>	<b>651.712</b>	<b>448.561</b>
Lucro líquido do período básico e diluído por ações - R\$	17(b)	0,21	0,15	0,36	0,24

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## Notas Explicativas

### FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

#### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

#### Períodos findos em 30 de junho

#### Em milhares de reais

---

	Período de três meses findos em		Período de seis meses findos em	
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Lucro líquido do período	<u>382.389</u>	<u>279.170</u>	<u>651.712</u>	<u>448.561</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b><u>382.389</u></b>	<b><u>279.170</u></b>	<b><u>651.712</u></b>	<b><u>448.561</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Períodos findos em 30 de junho Em milhares de reais

	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais (Nota 17(c))		
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.859.134</b>	<b>118.163</b>	<b>592.836</b>	<b>468.530</b>	<b>-</b>	<b>3.038.663</b>
Resultado abrangente do período						
Lucro líquido do período	-	-	-	-	448.561	448.561
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	448.561	448.561
Contribuição de acionistas e distribuição aos acionistas						
Constituições de reservas	-	-	2.813	(2.813)	-	-
Dividendos propostos (Nota 15)	-	-	(281.710)	-	-	(281.710)
<b>Em 30 de junho de 2023</b>	<b>1.859.134</b>	<b>118.163</b>	<b>313.939</b>	<b>465.717</b>	<b>448.561</b>	<b>3.205.514</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.859.134</b>	<b>162.146</b>	<b>482.573</b>	<b>661.720</b>	<b>-</b>	<b>3.165.573</b>
Resultado abrangente do período						
Lucro líquido do período	-	-	-	-	651.712	651.712
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	651.712	651.712
<b>Em 30 de junho de 2024</b>	<b>1.859.134</b>	<b>162.146</b>	<b>482.573</b>	<b>661.720</b>	<b>651.712</b>	<b>3.817.285</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**Períodos findos em 30 de junho**  
**Em milhares de reais**

	<b>Notas</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do período		651.712	448.561
<b>Ajustes de</b>			
Depreciação e amortização	19	124.464	116.630
Provisão (reversão) para desvalorização de estoques	20(b)	136	(305)
Provisão de baixa de ativos	9 e 20(b)	1.509	78
Perdas de recebíveis	20(b)	27	5
Reversões para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber, líquidas	4 e 20(b)	227	-
Provisões para processos judiciais, líquidas	8, 20(b) e 21	1.857	2.316
(Ganhos) com variação monetária e cambial, líquidas	21	(73)	(5.646)
Ajuste a valor presente	21	(220)	(337)
Ganho (perda) na alienação de ativo imobilizado	20(b)	1.076	(203)
Receitas diferidas		(73)	(24)
Tributos diferidos sobre o lucro	22(a)	13.984	18.355
Despesas com comissão e fianças	21	464	573
Despesas financeiras - juros sobre financiamentos e debêntures	21	38.819	33.870
Amortização de custos de transação sobre financiamentos e debêntures	21	1.044	230
Despesas financeiras - arrendamentos	21	3.839	4.164
		<b>838.792</b>	<b>618.267</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Contas a receber		(31.765)	6.479
Estoques		30.263	(40.612)
Tributos a recuperar		(26.802)	(7.321)
Tributos a recolher sobre o lucro		84.938	37.330
Despesas pagas antecipadamente		1.821	(1.365)
Depósitos judiciais		199	55
Demais ativos		(6.727)	(2.053)
Fornecedores	2(d)	3.097	6.072
Contas a pagar		1.317	(4.015)
Tributos a recolher		363	(1.318)
Obrigações sociais e trabalhistas		(2.527)	(209)
Provisão para processos judiciais	8	(681)	(296)
Demais passivos		(6.338)	(52)
		<b>885.950</b>	<b>610.962</b>
<b>Caixa líquido gerado nas operações</b>			
Imposto de renda e contribuição social pagos		(58.043)	(6.904)
		<b>827.907</b>	<b>604.058</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>			
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível	20(b)	-	203
Aquisição de imobilizado e intangível	2(d), 9 e 10	(213.973)	(386.823)
		<b>(213.973)</b>	<b>(386.620)</b>
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento</b>			
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de financiamentos e debêntures, líquidas dos custos de transação	12	846.742	(86)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(328.319)	(2.212)
Pagamento de juros de financiamentos e debêntures	12	(22.431)	(33.816)
Dividendos pagos		-	(293.903)
Pagamentos de obrigações de arrendamento	16	(12.415)	(15.126)
		<b>483.577</b>	<b>(345.143)</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas (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	3	272.611	373.592
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3	1.370.122	245.887

As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 2(d).  
As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS Notas Explicativas

### DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO Períodos findos em 30 de junho Em milhares de reais

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>Receitas</b>		
Vendas brutas de serviços (Nota 18)	1.268.878	997.240
Outras receitas	63.393	12.019
Perdas por redução ao valor recuperável (Notas 4 e 20(b))	(227)	-
	<u>1.332.044</u>	<u>1.009.259</u>
<b>Menos: Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custos dos serviços prestados	(219.989)	(178.281)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(145.406)	(126.905)
Provisão (recuperação) para processos judiciais, líquida de reversões	155	1
Outros	(15.239)	(7.089)
	<u>(380.479)</u>	<u>(312.274)</u>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<u>951.565</u>	<u>696.985</u>
Depreciação e amortização	(124.464)	(116.630)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<u>827.101</u>	<u>580.355</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras e variações cambiais	40.276	29.460
	<u>40.276</u>	<u>29.460</u>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>867.377</u>	<u>609.815</u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
Pessoal e encargos	48.390	43.323
Remuneração direta	28.507	26.085
Benefícios	12.248	10.794
FGTS	2.119	1.856
Outros	5.516	4.588
Impostos, taxas e contribuições	112.350	84.056
Federais	119.619	83.938
Estaduais	(7.559)	44
Municipais	290	74
Remuneração de capitais de terceiros	54.925	33.875
Remuneração de capital próprio	651.712	448.561
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<u>867.377</u>	<u>609.815</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1 - Contexto operacional

A Ferrovia Norte Sul S.A. ("FNS" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, com capital aberto, mas sem negociações de ações, constituída em Assembleia Geral realizada em 7 de dezembro de 2007. Foi registrada na Junta Comercial do Estado do Maranhão - JUCEMA em 14 de dezembro de 2007, regida por Estatuto Social, pela Lei das Sociedades por Ações, pela Lei de Concessões e Permissões de Serviços Públicos e demais leis e regulamentos aplicáveis. A Companhia tem sede na cidade de São Luís (MA) e prazo indeterminado de duração, que não pode ser inferior ao prazo de todas as obrigações decorrentes do Contrato de Subconcessão de 30 anos, renovável por mais 30 anos, a critério das partes. O endereço de sua sede é Avenida dos Portugueses, s/n, Prédio Diln, 1º andar, Sala 01, no município de São Luís, Maranhão.

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 Norte Sul	Trechos entre Açailândia - MA e Palmas - TO	Dezembro de 2037

A Companhia tem como objeto social realizar a exploração do transporte ferroviário de carga, compreendendo: operação, conservação, manutenção, monitoração, melhoramentos e adequação do trecho ferroviário, sob o regime de contrato de subconcessão. Este contrato foi celebrado entre a Companhia e a Valec - Engenharia Construções e Ferrovias S.A ("Valec"), sociedade por ações controlada pela União Federal e supervisionada pelo Ministério dos Transportes, para operar o trecho de 720 quilômetros de extensão entre Açailândia (MA) e Palmas (TO). O trecho objeto da subconcessão tem as seguintes características básicas:

- (i) 225 km entre Açailândia (MA) e Aguiarnópolis (TO), construído com recursos do Governo Federal.
- (ii) 133,5 km entre Aguiarnópolis (TO) e Araguaiana (TO), construído com recursos do Governo Federal.
- (iii) 213,2 km entre Araguaiana (TO) e Guaraí (TO), construídos com recursos provenientes do Contrato de Subconcessão e do Governo Federal, entregue pela Valec em maio de 2009.
- (iv) 148,3 km entre Guaraí (TO) e Palmas (TO), construídos com recursos provenientes do Contrato de Subconcessão e do Governo Federal. A entrega desse trecho pela Valec ocorreu em dezembro de 2010. A Companhia realizou o pagamento de 80% da terceira e última parcela do contrato, e condicionou a liberação dos 20% restante à correção das pendências existentes na ferrovia (Notas 4 e 16).

Todos os trechos encontram-se em operação.

#### 2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais

##### (a) Declaração de conformidade e base de preparação

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

Essas informações trimestrais foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de



## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2023 e devem ser lidas em conjunto. As informações de notas explicativas que não sofreram alterações significativas não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Todas as informações relevantes próprias destas informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e estas correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão dessas informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 6 de agosto de 2024. Desta forma, essas informações trimestrais consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre as mesmas até a referida data.

#### (b) Base de mensuração

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

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

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

#### (d) Fluxo de caixa

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

As transações que não afetaram o caixa no período findo em 30 de junho de 2024 estão representadas pelas:

- (i) correções monetárias no direito de uso e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de (R\$ 3.241) (Notas 9 e 16);
- (ii) aquisição de materiais rodantes no exercício findo de 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 119.512 e cujo montante de R\$ 96.507 foi pago no 1º semestre de 2024;
- (iii) provisão para baixa de ativos de imobilizado no montante de R\$ 1.509, e provisão de estoques para imobilizado em andamento e intangível nos montantes respectivos de R\$ 1 e R\$ 82 (Nota 20(b), 9 e 10).

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

- (i) correções monetárias no direito de uso e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ 5.416 (Notas 9 e 16);
- (ii) pagamento de R\$ 238.889, referente a aquisição em 2022 de material rodante da controladora no montante de R\$ 338.890 (Nota 9);
- (iii) provisão baixa de ativos imobilizados no montante de R\$ 78 (Notas 9)
- (iv) reversão de provisão de estoques para intangíveis no montante de R\$ 4 (Nota 10);

### 3 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	268	3.720
Aplicações financeiras (i)	1.369.854	268.891
	<u>1.370.122</u>	<u>272.611</u>

(i) Aplicações em operações compromissadas, certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e letras financeiras do tesouro, efetuados através de fundo de investimento restrito do Grupo VLI R\$ - (2023 - R\$ 24.227), bem como de forma

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

própria R\$ 1.369.854 (2023 – R\$ 244.664), com remuneração média de 101,73% (2023 – 103,08%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

A abertura das aplicações financeiras é composta por:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CDB	1.369.854	265.874
Operações compromissadas	-	36
Letras financeiras do tesouro	-	2.981
	<u>1.369.854</u>	<u>268.891</u>

#### 4 - Contas a receber

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Circulante</b>		
Contas a receber de terceiros	60.360	27.998
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	283	115
Menos: Provisão para perda de crédito esperada	(235)	(8)
	<u>60.408</u>	<u>28.105</u>
<b>Não circulante</b>		
Contas a receber - Valec (i)	412.501	408.585
Contas a receber de terceiros	3.401	3.982
	<u>415.902</u>	<u>412.567</u>
<b>Contas a receber de clientes, líquidas</b>	<u>476.310</u>	<u>440.672</u>

(i) Saldo referente a:

- (a) Multa contratual pelo atraso e condições de entrega dos trechos ferroviários, objetos do contrato de subconcessão celebrado entre a FNS e a Engenharia Construções e Ferrovias S.A. (“Valec”) no montante de R\$ 289.248 (2023 - R\$ 285.332). Os valores contabilizados, já reconhecidos pela Valec, encontram-se integralmente classificados no ativo não circulante, em decorrência de não estar determinado o fluxo de recebimento e são corrigidos anualmente pelo IGP-DI, conforme contrato.
- (b) Termo de Compromisso (“TC”) celebrado entre a FNS, o IBAMA - Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (“IBAMA”) e a Valec no montante de R\$ 123.253 (2023 - R\$ 123.253). Este termo de compromisso obriga a Companhia a apresentar o levantamento atualizado dos passivos ambientais, existentes nos trechos em operação da ferrovia, e a apresentar plano de trabalho, perante o IBAMA, em conjunto com a Valec e a Vale, para a solução das pendências relativas às licenças ambientais e as intervenções decorrentes de passivos ambientais. Os ativos advindos das regularizações perante ao IBAMA são de posse e propriedade da FNS.

Em 30 de junho de 2024 e 31 dezembro de 2023, o Grupo possui passivos com a Valec nos montantes de R\$ 296.509 e R\$ 292.494, respectivamente (Nota 16). Os ativos supracitados não possuem valores em provisão para perda, uma vez que há montantes retidos para pagamento relevantes; há acordos firmados entre as partes que sustentam os ativos; o devedor de última instância é a União.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Método simplificado</b>		
Saldo no início do período / exercício	(8)	-
(+) Aumento	(235)	(72)
(-) Redução	8	64
<b>Saldo ao final do período / exercício</b>	<u><b>(235)</b></u>	<u><b>(8)</b></u>
Variação resultado	(227)	(8)

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	474.529	439.457
Vencidos até 3 meses	1.762	737
Vencidos de 3 a 6 meses	254	-
Vencidos acima 6 meses	-	486
<b>Contas a receber de clientes</b>	<u><b>476.545</b></u>	<u><b>440.680</b></u>

**5 - Partes relacionadas**

<b>Balço patrimonial</b>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Ativo circulante</b>		
Contas a receber (i) (Nota 4)		
Entidades sob o controle da Controladora	275	115
Outros	8	-
	<u><b>283</b></u>	<u><b>115</b></u>
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores (ii) (Nota 11)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	4.824	3.424
Controladora final (VLI S.A.)	1.142	970
Entidades sob o controle da Controladora	2.050	2.032
Outras	7.508	9.532
	<u><b>15.524</b></u>	<u><b>15.958</b></u>
Obrigações por arrendamento (iii)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	862	2.885
Outras	-	23
	<u><b>862</b></u>	<u><b>2.908</b></u>
Obrigações por arrendamento (iii)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	90.051	98.983
Outras	-	175
	<u><b>90.051</b></u>	<u><b>99.158</b></u>

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

<b>Demonstração do resultado</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Custos e despesas</b>		
Custo com direito de passagem (iv)		
Outras	(80.704)	(73.383)
	<b>(80.704)</b>	<b>(73.383)</b>
Custo dos serviços		
Entidades sob o controle da Controladora	(3.736)	(4.317)
Outras	(4.120)	(295)
	<b>(7.856)</b>	<b>(4.612)</b>
Custos compartilhados		
Entidades sob o controle da Controladora	(2.980)	(10.581)
	<b>(2.980)</b>	<b>(10.581)</b>
Previdência complementar		
Outras	(303)	(343)
	<b>(303)</b>	<b>(343)</b>
Outras receitas (despesas) operacionais (v)		
Controladora final (VLI S.A.)	(6.030)	(7.189)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(28.522)	(20.930)
	<b>(34.552)</b>	<b>(28.119)</b>
Receitas (despesas) financeiras		
Entidades sob o controle da Controladora	398	210
	<b>398</b>	<b>210</b>

- (i) Os créditos com empresas ligadas no ativo circulante representam os valores que a FNS tem a receber pela venda de seus serviços.
- (ii) O saldo a pagar no passivo circulante é referente a compra de serviços, materiais, compartilhamento de gastos e/ou itens para o ativo imobilizado.
- (iii) Referem-se as obrigações de arrendamento de locomotivas e terminais perante a VLI Multimodal S.A. e vagões perante a Mitsui Rail Capital (“MRC”) (empresa do Grupo Mitsui e acionista indireto de FNS). Com base no CPC 06 (R2) / IFRS 16, os efeitos de contabilização no resultado são registrados como depreciação (Nota 19) e despesas financeiras (Nota 21).
- (iv) Os custos com direito de passagem com a Vale representam os valores gastos com a utilização da via ferroviária da Estrada de Ferro Carajás – EFC.
- (v) 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.

	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Despesas com compartilhamento de gastos (Nota 20(a))		
Controladora final (VLI S.A.)	(6.030)	(7.189)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(28.522)	(20.930)
Entidades sob o controle da Controladora	(2.980)	(10.581)
	<b>(37.532)</b>	<b>(38.699)</b>

**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 20(a)).

**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****6 - Estoques**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Estoques para manutenção de equipamentos e instalações	15.373	9.558
Combustíveis, lubrificantes e gases	2.715	1.102
Materiais de consumo de oficina e manutenção	2.086	1.337
Materiais elétricos e eletrônicos	3.579	695
Estoque em trânsito	1.781	41.323
Outros materiais	3.063	4.898
	<u><b>28.597</b></u>	<u><b>58.913</b></u>

No período findo em 30 de junho de 2024, contempla R\$ 524 de provisões para desvalorização de estoques (2023 – R\$ 471).

**7 - Tributos a recuperar**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Circulante</b>		
ICMS a recuperar	8.839	5.584
PIS e COFINS a compensar	14.786	5.581
Saldo de declaração – imposto de renda e contribuição social	1.060	1.060
Outros	11	11
	<u><b>24.696</b></u>	<u><b>12.236</b></u>
<b>Não Circulante</b>		
ICMS a recuperar	85.991	77.988
PIS e COFINS a compensar	54.810	47.326
ISS	13	12
	<u><b>140.814</b></u>	<u><b>125.326</b></u>
	<u><b>165.510</b></u>	<u><b>137.562</b></u>

**8 - 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 8.1, sendo eventuais valores de reembolso e o momento das suas realizações incertos.

**Saldo dos depósitos e processos judiciais:**

	<u>30/06/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Provisões para processos judiciais</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Provisões para processos judiciais</u>
Trabalhistas	25	1.375	128	1.485
Cíveis, ambientais e outros	729	2.065	741	2.116
Tributárias	2.459	40.503	2.371	39.166
	<u><b>3.213</b></u>	<u><b>43.943</b></u>	<u><b>3.240</b></u>	<u><b>42.767</b></u>

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Movimentação das provisões para processos judiciais:

	31/12/2023	Adições/ (reversões)	Pagamento	Adições/ (reversões) juros e atualização monetária	30/06/2024
Trabalhistas	1.485	84	(286)	92	1.375
Cíveis, ambientais e outros	2.116	110	(344)	183	2.065
Tributárias	39.166	30	(51)	1.358	40.503
	<b>42.767</b>	<b>224</b>	<b>(681)</b>	<b>1.633</b>	<b>43.943</b>

	31/12/2022	Adições/ (reversões)	Pagamento	Adições/ (reversões) juros e atualização monetária	30/06/2023
Trabalhistas	947	324	(83)	106	1.294
Cíveis	556	121	(161)	78	594
Tributárias	35.948	31	(52)	1.656	37.583
	<b>37.451</b>	<b>476</b>	<b>(296)</b>	<b>1.840</b>	<b>39.471</b>

#### 8.1 – Passivos contingentes

Adicionalmente às provisões constituídas, existem outros passivos contingentes com prognóstico de perda possível no montante aproximado de R\$ 142.597 (2023 - R\$ 119.681), referente a causas de natureza trabalhista, cível e tributária.

	30/06/2024	31/12/2023
Trabalhistas (a)	4.693	2.015
Cíveis/regulatórios (b)	107.746	84.483
Tributárias (c)	27.484	26.122
Ambientais	2.674	7.061
	<b>142.597</b>	<b>119.681</b>

(a) Trabalhistas: trata-se de reclamações trabalhistas promovidas por ex-empregados da FNS e ex-empregados de empresas terceirizadas, cujos pedidos mais recorrentes e relevantes referem-se ao pagamento por responsabilidade subsidiária no pagamento de verbas rescisórias e trabalhistas não quitadas por ex-fornecedores da companhia que hoje se encontram insolventes no mercado, bem como pedidos de horas extras; ausência de intervalo intrajornada; pagamento de adicional de insalubridade, pagamento de adicional de periculosidade.

(b) Cíveis: trata-se de demandas contendo, principalmente, demandas discutindo questões indenizatórias, promovidas por empresas contratadas pela FNS que alegam prejuízos contratuais e desequilíbrio econômico financeiro no contrato, ações anulatórias e ações de cobranças de estadia realizadas por caminhoneiros e transportadoras.

Regulatórios: trata-se de autos de infração da ANTT originários de alegação de descumprimento do contrato de subconcessão (Metas de Produção, Receitas Alternativas, Manutenção de ativos).

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

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Sumário das principais causas:

Natureza	Tipo de ação	Valor em risco possível	Breve descrição do processo
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 19.492	<b>Objeto:</b> Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo metas de produção. <b>Andamento atual:</b> Processo em fase de conhecimento, aguarda a decisão em 1ª instância judicial.
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 19.364	<b>Objeto:</b> Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo Metas de Produção. <b>Andamento atual:</b> Aguarda-se o julgamento da apelação e do agravo interno.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**

**Notas Explicativas**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

**Período findo em 30 de junho de 2024**

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

**9 - Imobilizado**

	<b>Terrenos, edifícios e benfeitorias</b>	<b>Máquinas, equipamentos, e instalações e veículos (b)</b>	<b>Locomotivas e vagões (b)</b>	<b>Via permanente</b>	<b>Imobilizado em andamento (a)</b>	<b>Total</b>
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.514	444.514	1.498.061	66.209	35.077	2.058.375
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	5.405	11	-	-	5.416
Adições	-	-	328	-	118.706(i)	119.034
Provisão para baixa de ativos (Nota 20(b))	-	-	(78)	-	-	(78)
Transferências (c)	-	2.398	24.601	-	(70.684)	(43.685)
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>14.514</b>	<b>452.317</b>	<b>1.522.923</b>	<b>66.209</b>	<b>83.099(i)</b>	<b>2.139.062</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(4.384)	(107.416)	(198.308)	(22.811)	1	(332.918)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(2.876)	(1.944)	-	-	(4.820)
Adições	(304)	(10.588)	(30.223)	(1.962)	-	(43.077)
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>(4.688)</b>	<b>(120.880)</b>	<b>(230.475)</b>	<b>(24.773)</b>	<b>1</b>	<b>(380.815)</b>
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.549	454.160	1.543.274	66.382	221.555	2.299.920
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	(3.241)	-	-	-	(3.241)
Adições	-	-	982	-	117.665	118.647
Baixas (Nota 20(b))	-	(1.238)	(119)	-	-	(1.357)
Provisão para baixa de ativos (Nota 20(b))	-	-	(1.509)	-	(1)	(1.510)
Transferências (c)	970	12.521	203.982	-	(274.877)	(57.404)
<b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>	<b>15.519</b>	<b>462.202</b>	<b>1.746.610</b>	<b>66.382</b>	<b>64.342</b>	<b>2.355.055</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(4.994)	(134.000)	(260.815)	(26.713)	-	(426.522)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(2.761)	(1.089)	-	-	(3.850)
Adições	(338)	(10.581)	(34.462)	(1.920)	-	(47.301)
Baixas (Nota 20(b))	-	227	54	-	-	281
Transferências (c)	-	-	9.660	-	-	9.660
<b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>	<b>(5.332)</b>	<b>(147.115)</b>	<b>(286.652)</b>	<b>(28.633)</b>	<b>-</b>	<b>(467.732)</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>9.555</b>	<b>320.160</b>	<b>1.282.459</b>	<b>39.669</b>	<b>221.555</b>	<b>1.873.398</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 30 de junho de 2024</b>	<b>10.187</b>	<b>315.087</b>	<b>1.459.958</b>	<b>37.749</b>	<b>64.342</b>	<b>1.887.323</b>

(i) Contempla R\$ 3,657 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

A Companhia não concedeu bens em penhora como garantia do juízo, em atendimento às suas execuções judiciais.



## FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### Notas Explicativas

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente localizado no corredor Centro-Norte, sendo representado pela construção de oficinas e postos de abastecimento e pelas obras nos postos, oficinas e pátios. Também inclui R\$ 5.330 (2023 – R\$ -) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).
- (b) Em 30 de junho de 2024, os direitos de uso de arrendamento registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 e referentes a locomotivas, vagões e terminais montam respectivamente a R\$ 39.419, R\$ - e R\$ 75.003 (2023 - R\$ 40.960, R\$ 33.682 e R\$ 83.880, 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.

### 10 - Intangível

	Direitos de subconcessão (a)	Softwares	Benfeitorias em bens arrendados	Intangível em andamento (b)	Total
<b>Valor de custo</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.776.431	3.022	1.030.634	47.323	2.857.410
Adição	-	-	-	14.051(i)	14.051
Reversão de provisão para baixa de estoques	-	-	-	4	4
Transferências (c)	-	-	56.109	(12.423)	43.686
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>1.776.431</b>	<b>3.022</b>	<b>1.086.743</b>	<b>48.955(i)</b>	<b>2.915.151</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(819.863)	(691)	(279.984)	-	(1.100.538)
Adições	(32.064)	(292)	(36.834)	-	(69.190)
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>(851.927)</b>	<b>(983)</b>	<b>(316.818)</b>	<b>-</b>	<b>(1.169.728)</b>
<b>Valor de custo</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.776.431	3.340	1.136.485	63.662	2.979.918
Adição	-	-	-	(1.181)	(1.181)
Provisão para baixa de estoques (Nota 20(b))	-	-	-	(82)	(82)
Transferências (c)	-	874	58.904	(12.033)	47.745
<b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>	<b>1.776.431</b>	<b>4.214</b>	<b>1.195.389</b>	<b>50.366</b>	<b>3.026.400</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(883.990)	(1.309)	(356.126)	-	(1.241.425)
Adições	(32.064)	(401)	(41.146)	-	(73.611)
<b>Saldo em 30 de junho de 2024</b>	<b>(916.054)</b>	<b>(1.710)</b>	<b>(397.272)</b>	<b>-</b>	<b>(1.315.036)</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>892.441</b>	<b>2.031</b>	<b>780.359</b>	<b>63.662</b>	<b>1.738.493</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 30 de junho de 2024</b>	<b>860.377</b>	<b>2.504</b>	<b>798.117</b>	<b>50.364</b>	<b>1.711.364</b>

(i) Contempla R\$ 19.177 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) O direito de subconcessão está representado pelos valores estipulados através do edital de licitação, para operar os trechos descritos na Nota 1, acrescidos dos custos financeiros aplicados às parcelas a vencer. A amortização é realizada com base no período remanescente do contrato de subconcessão.

(b) O intangível em andamento está substancialmente representado pelas substituições em via permanente e a expansão de pátios e terminais. Também inclui R\$ 49.067 (2023 - R\$ -) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).

(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.

#### 11 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)

O saldo de fornecedores e contas a pagar refere-se substancialmente a compra de serviços e combustíveis destinados a operação e manutenção da via permanente, bem como aquisição de material rodante com a VMM, controladora da FNS (Nota 5).

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores - terceiros (a)	114.872	207.399
Fornecedores - partes relacionadas (Nota 5)	15.524	15.958
<b>Total de fornecedores</b>	<b><u>130.396</u></b>	<b><u>223.357</u></b>
Contas a pagar (b)	8.525	7.208
<b>Total de contas a pagar</b>	<b><u>8.525</u></b>	<b><u>7.208</u></b>

(a) Vide abertura abaixo:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercado interno	114.860	207.382
Mercado externo	12	17
	<b><u>114.872</u></b>	<b><u>207.399</u></b>

(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 junho de 2024, todos os saldos de R\$ 8.525 possuíam prazos de pagamentos de até 90 dias.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**12 - Financiamentos e debêntures**

	<u>Encargos financeiros</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Circulante</b>			
Cédula de crédito bancário	IPCA + 0,9581% a 1,1272%	6.846	6.788
NCE	CDI + 1,62%	1.741	1.923
Debêntures	CDI + 1,70%	19.029	2.518
Custo de transação		(609)	(490)
<b>Total circulante</b>		<b>27.007</b>	<b>10.739</b>
<b>Não circulante</b>			
Cédula de crédito bancário	IPCA + 0,9581% a 1,1272%	70.810	74.129
NCE	CDI + 1,62%	87.000	87.000
Debêntures	CDI + 0,75%	850.000	325.000
Custo de transação		(3.176)	(1.082)
<b>Total não circulante</b>		<b>1.004.634</b>	<b>485.047</b>
		<b>1.031.641</b>	<b>495.786</b>

**12.1 - Movimentação dos financiamentos e debêntures**

	<u>Adição</u>			<u>Amortização</u>			<u>30/06/2024</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>Principal</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Principal</u>	<u>Juros pagos</u>	
Cédula de crédito bancário	80.917	-	2.509	-	(3.319)	(2.451)	77.656
NCE	88.923	-	5.271	-	-	(5.452)	88.742
Debêntures	327.518	850.000	31.039	-	(325.000)	(14.528)	869.029
Custos de transação	(1.572)	-	-	(3.258)	-	1.044	(3.786)
	<b>495.786</b>	<b>850.000</b>	<b>38.819</b>	<b>(3.258)</b>	<b>(328.319)</b>	<b>(22.431)</b>	<b>1.031.641</b>

**Em 30 de junho de 2024**

<b>Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa</b>	<u>Nota de empréstimos</u>	<u>Demonstração dos fluxos de caixa</u>	<u>Diferença</u>
Captação de debêntures, líquidas dos custos de transação	846.742	846.742	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(22.431)	(22.431)	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(328.319)	(328.319)	-

	<u>Adição</u>			<u>Amortização</u>			<u>30/06/2023</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Principal</u>	<u>Juros pagos</u>	<u>Custos de transação</u>	
Cédula de crédito bancário	86.163	3.492	-	(2.212)	(3.224)	-	84.219
NCE	89.171	6.385	-	-	(6.389)	-	89.167
Debêntures	328.212	23.993	-	-	(24.203)	-	328.002
Custos de transação	(1.908)	-	(86)	-	-	230	(1.764)
	<b>501.638</b>	<b>33.870</b>	<b>(86)</b>	<b>(2.212)</b>	<b>(33.816)</b>	<b>230</b>	<b>499.624</b>

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Em 30 de junho 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	(86)	(86)	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(33.816)	(33.816)	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(2.212)	(2.212)	-

#### 12.2 – Parcelas de longo prazo dos financiamentos e debêntures

	30/06/2024	31/12/2023
De um a dois anos	5.529	6.300
De dois a três anos	91.970	453.547
De três a quatro anos	5.529	6.300
De quatro a cinco anos	5.529	6.300
Acima de cinco anos	896.077	12.600
	<b>1.004.634</b>	<b>485.047</b>

#### 12.3 - Garantias

A Companhia concedeu garantias para parte de seus financiamentos, conforme indicado no quadro abaixo:

	30/06/2024	Garantias
Cédula de crédito bancário – captações de 2021	77.448	Fiança bancária e alienação fiduciária de material rodante (i)
	<b>77.448</b>	

(i) Saldos das garantias de alienação fiduciária atreladas as posições de 30 de junho de 2024.

As garantias cobrem a totalidade dos saldos remanescentes dos financiamentos listados acima.

#### 12.4 - Covenants

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

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

Em 30 de junho de 2024, a Companhia não possui obrigações contratuais para medição de *covenants* financeiros. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas atenderam a todos os *covenants* financeiros e não financeiros.

**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Tributos a recolher</b>		
ICMS	259	59
Imposto de renda retido na fonte	575	701
PIS e COFINS	95	121
ISSQN	1.293	973
Outros	-	5
	<u>2.222</u>	<u>1.859</u>
<b>Tributos a recolher sobre o lucro</b>		
Imposto de renda e contribuição social	56.269	29.374
	<u>56.269</u>	<u>29.374</u>
	<u>58.491</u>	<u>31.233</u>

**14 - Obrigações sociais e trabalhistas**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salários e encargos	4.967	4.368
Provisão para férias e 13º salário	8.872	5.472
Participação nos resultados	5.188	10.221
Outros	32	1.525
	<u>19.059</u>	<u>21.586</u>

**15 - Dividendos a pagar**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, R\$ 159.920 foram constituídos conforme previsto no estatuto social da Companhia, que definiu uma remuneração mínima de 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e reserva de incentivos fiscais. Os mesmos possuem previsão de pagamento ao longo de 2024.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, R\$ 93.903 foram constituídos conforme previsto no estatuto social da Companhia, que definiu uma remuneração mínima de 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e reserva de incentivos fiscais. Os mesmos foram pagos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os dividendos oriundos do período de 2021 foram pagos em setembro de 2022.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram aprovados e pagos dividendos adicionais no montante de R\$ 592.834.

**16 – Arrendamentos e subconcessão**

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Juros</u> <u>apropriados</u>	<u>Atualizações</u> <u>monetárias</u>	<u>Outros</u>	<u>Saldo em</u> <u>30/06/2024</u>
Subconcessão a pagar (a)	292.494	-	-	4.015	-	296.509
Vagões (b)	163	(14)	2	-	(151)	-
Terminais (b)	101.868	(12.401)	4.687	(3.241)	-	90.913
	<u>394.525</u>	<u>(12.415)</u>	<u>4.689</u>	<u>774</u>	<u>(151)</u>	<u>387.422</u>
<b>Circulante</b>	2.958					862
<b>Não circulante</b>	391.567					386.560

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31/12/2022	Pagamentos	Juros apropriados	Atualizações monetárias	30/06/2023
Subconcessão a pagar (a)	303.166	-	-	(7.171)	295.995
Vagões (b)	3.833	(2.317)	122	11	1.649
Terminais (b)	99.159	(12.809)	4.984	5.405	96.739
	<b>406.158</b>	<b>(15.126)</b>	<b>5.106</b>	<b>(1.755)</b>	<b>394.383</b>
<b>Circulante</b>	3.636				4.228
<b>Não circulante</b>	402.522				390.155

- (a) A Companhia celebrou, em 20 de dezembro de 2007, com a Valec, contrato de subconcessão com arrendamento para exploração do transporte ferroviário de carga no trecho entre Açailândia - MA e Palmas - TO.

De acordo com este contrato, o pagamento da subconcessão ocorreria em três etapas, sendo a primeira equivalente a 50% do valor da subconcessão, liquidada após a assinatura do contrato. A segunda parcela de 25% foi paga em 4 de maio de 2009. A terceira parcela do pagamento prevista para dezembro de 2009 foi inicialmente postergada para abril de 2010, condicionada ao recebimento do trecho final da ferrovia a ser disponibilizado pelo governo federal, atualizada pela variação do IGP-DI acrescido de 12% ao ano, aplicados até abril de 2010. Em dezembro de 2010, com assinatura do segundo termo aditivo ao contrato da subconcessão, foi liquidado 80% do valor da terceira parcela e condicionada a liberação dos 20% restantes à correção das pendências existentes na ferrovia. O valor atualizado pelo IGP-DI dessa parcela de 20% em 30 de junho de 2024 foi de R\$ 296.509 (2023 - R\$ 295.995).

Em 8 de março de 2013, a Companhia celebrou com a Valec “Termo de Certificação de Reconhecimento Amigável de Obrigações” do contrato assinado em 20 de dezembro de 2007, onde a Valec se compromete a autorizar a compensação do valor devido pela Companhia com a realização de obras suspensas e regularização de passivos ambientais que outrora eram de sua responsabilidade e ficaram pendentes quando da entrega dos trechos que compõe a FNS. Entretanto, a compensação poderá ser realizada apenas caso haja autorização prévia dos órgãos competentes.

Na mesma data, a Companhia celebrou junto ao Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), a Valec e a Vale, um Termo de Compromisso, no qual a Companhia se obriga a apresentar levantamento atualizado dos passivos ambientais existentes nos trechos em operação da ferrovia e a apresentar plano de trabalho perante o IBAMA, em conjunto com a Valec e a Vale para a solução das pendências relativas às licenças ambientais e as intervenções decorrentes de passivos ambientais.

- (b) Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, referem-se às obrigações por arrendamento de locomotivas, vagões e terminais, que foram registradas em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16.

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

	30/06/2024	30/06/2023
Arrendamentos de curto prazo	5.725	23
Pagamentos variáveis não reconhecidos nos arrendamentos	-	44
Ativos de baixo valor	-	302
Ativos nos quais não se qualifica controle	675	1.081
	<b>6.400</b>	<b>1.450</b>

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 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.

	<u>30/06/2024</u>	<u>Direito potencial</u>
	<u>Valor presente</u>	<u>Fluxo de caixa nominal</u>
Contraprestação de arrendamento	8.382	21.319

	<u>30/06/2023</u>	<u>Direito potencial</u>
	<u>Valor presente</u>	<u>Fluxo de caixa nominal</u>
Contraprestação de arrendamento	9.101	25.456

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

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

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

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

	<u>Em 30 de junho de 2024</u>		
	<u>Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16</u>	<u>Saldo com projeção da inflação</u>	<u>Variação - %</u>
Passivo de arrendamento	90.913	114.188	25,6%
Direito de uso	114.422	113.096	(1,2%)
Despesas financeiras (bruta)	(4.689)	(5.755)	22,7%
Depreciação (bruta)	(3.850)	(3.820)	(0,8%)

	<u>Em 31 de dezembro de 2023</u>		
	<u>Saldo conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16</u>	<u>Saldo com projeção da inflação</u>	<u>Variação - %</u>
Passivo de arrendamento	102.031	130.257	27,7%
Direito de uso	147.744	146.887	(0,6%)
Despesas financeiras (bruta)	(10.272)	(12.934)	25,9%
Depreciação (bruta)	(9.567)	(9.545)	(1,0%)

**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**17 - Patrimônio líquido****(a) Capital social**

O capital social da Companhia e de posse da VLI Multimodal S.A. em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, respectivamente, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 1.859.134 representado por 1.835.966.791 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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

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

	<u>30/06/2024</u>
Lucro líquido do período (1.835.966.791 x 6/6)	651.712 <u>1.835.966.791</u>
Lucro líquido do período básico e diluído por ação - R\$	<u>0,36</u>
	<u>30/06/2023</u>
Lucro líquido do período (1.835.966.791 x 6/6)	448.561 <u>1.835.966.791</u>
Lucro líquido do período básico e diluído ação - R\$	<u>0,24</u>

**(c) Reservas de lucros**

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do período e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

A reserva de incentivos fiscais refere-se aos benefícios concedidos pelas Superintendências de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE até dezembro de 2024 e de Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM até dezembro de 2025. Vide Nota 22(c).

**18 - Receita líquida dos serviços prestados**

	<u>Período de três meses findo em</u>		<u>Período de seis meses findo em</u>	
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>Receita bruta</b>				
Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios	742.144	575.251	1.268.878	997.391
	<u>742.144</u>	<u>575.251</u>	<u>1.268.878</u>	<u>997.391</u>
<b>Descontos</b>				
Descontos concedidos	-	-	-	(151)
	-	-	-	<u>(151)</u>
<b>Impostos sobre serviços</b>				
ICMS	(7.300)	(7.621)	(13.949)	(15.322)
PIS	(1.608)	(1.050)	(2.945)	(1.983)
COFINS	(7.410)	(4.836)	(13.567)	(9.135)
	<u>(16.318)</u>	<u>(13.507)</u>	<u>(30.461)</u>	<u>(26.440)</u>
<b>Receita líquida dos serviços prestados</b>	<u>725.826</u>	<u>561.744</u>	<u>1.238.417</u>	<u>970.800</u>



**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**19 - Custo dos serviços prestados**

	Período de três meses		Período de seis meses	
	findo em		findo em	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Pessoal	(26.926)	(24.187)	(51.631)	(47.127)
Material	(7.109)	(9.245)	(13.616)	(15.942)
Combustíveis	(49.719)	(40.591)	(83.711)	(76.747)
Serviços contratados	(11.005)	(14.602)	(23.125)	(23.982)
Compartilhamento de despesas (Nota 20(a)(i))	(1.789)	(6.240)	(2.980)	(10.581)
Partilha de frete	(70.803)	(64.663)	(117.283)	(108.659)
Depreciação e amortização (i)	(63.767)	(58.166)	(124.464)	(116.630)
Tributos e taxas	(296)	(279)	(701)	(673)
Aluguéis	(3.027)	(772)	(6.402)	(1.450)
Seguros	(1.217)	(1.702)	(2.384)	(3.168)
Utilities	(1.261)	(1.350)	(2.263)	(2.353)
Viagens	(1.799)	(1.461)	(3.386)	(2.674)
Outros	(9)	(8)	(39)	(59)
	<b>(238.727)</b>	<b>(223.266)</b>	<b>(431.985)</b>	<b>(410.045)</b>

(i) Contempla R\$ 3.850 (2023 – R\$ 4.820) referente a depreciação dos direitos de uso de arrendamento e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 298 (2023 – R\$ 457) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM através do Ofício-circular 02/2019.

**20 - Receitas (despesas) operacionais****(a) Despesas gerais e administrativas**

	Período de três meses		Período de seis meses	
	findo em		findo em	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Aluguéis	(39)	(65)	(103)	(142)
Combustíveis	(9)	(6)	(11)	(13)
Compartilhamento de despesas (i)	(23.323)	(16.023)	(34.552)	(28.119)
Pessoal	(554)	(369)	(951)	(680)
Material	(5)	(12)	(40)	(23)
Tributos e taxas	(89)	-	(97)	(152)
Serviços contratados	(244)	(255)	(435)	(476)
Viagens	(28)	(15)	(45)	(26)
Incentivo Fiscal	(1.500)	(887)	(6.095)	(2.390)
Outros	(3.149)	(82)	(58)	(159)
	<b>(28.940)</b>	<b>(17.714)</b>	<b>(42.387)</b>	<b>(32.180)</b>

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

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

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****(b) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

	Período de três meses findo em		Período de seis meses findo em	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Venda de materiais	4.433	3.280	20.054	7.541
Recuperação de despesas	124	188	258	328
Receita com venda de ativos	-	176	-	203
Exploração da faixa de domínio	-	70	-	105
<i>Take or Pay (i)</i>	-	1.319	2.219	3.694
Indenizações de clientes	-	-	730	-
Reversão de provisão de Indenizações	(1.919)	-	5.063	-
Reversão de provisão para desvalorização de estoque	-	201	-	305
Ganhos líquidos sobre ativos financeiros (Nota 4)	(8)	-	-	-
Outros	179	37	360	49
	<b>2.809</b>	<b>5.271</b>	<b>28.684</b>	<b>12.225</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Tributárias	(985)	(443)	(3.691)	(1.256)
Custo com baixa de ativos	(1.011)	-	(1.076)	-
Custo com venda de materiais	(1.886)	(180)	(2.458)	(1.792)
Pesquisa e desenvolvimento	(1.136)	(405)	(1.502)	(730)
Perda de recebíveis	(1)	(4)	(27)	(5)
Provisão para desvalorização de estoque	(13)	-	(136)	-
Indenizações	-	(1)	-	(2.571)
Provisão para processos judiciais (Nota 8)	(224)	(237)	(224)	(476)
Provisão para baixa de ativos (Nota 9)	(1.102)	(19)	(1.509)	(78)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros (Nota 4)	(227)	-	(227)	-
<i>Take or pay</i>	(937)	-	(1.297)	-
Outros	(65)	(325)	(839)	(488)
	<b>(7.587)</b>	<b>(1.614)</b>	<b>(12.986)</b>	<b>(7.396)</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>	<b>(4.778)</b>	<b>3.657</b>	<b>15.698</b>	<b>4.829</b>

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

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****21 - Resultado financeiro**

	Período de três meses findo em		Período de seis meses findo em	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
<b>Receitas financeiras</b>				
Aplicações financeiras	28.273	17.699	35.470	30.474
Juros, taxa e multas de mora	263	30	484	163
Instrumentos financeiros derivativos – NDFs realizadas	-	-	-	7
Ajuste a valor presente	-	56	220	337
	<b>28.536</b>	<b>17.785</b>	<b>36.174</b>	<b>30.981</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas com seguro garantia	(12)	(16)	(42)	(48)
Despesas com IOF	-	(5)	-	(5)
Encargos com custo de transação de empréstimos e financiamentos (Nota 12)	(917)	(116)	(1.044)	(230)
Encargos por atraso	(1.576)	(44)	(1.593)	(131)
Despesas com PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(1.619)	(1.094)	(1.984)	(1.717)
Despesas com comissão e fiança	(218)	(316)	(464)	(573)
Juros, taxas e multas	(15)	(17)	(28)	(29)
Juros apropriados sobre financiamentos (Nota 12)	(24.752)	(16.781)	(38.819)	(33.870)
Despesas financeiras – arrendamento (i)	(2.320)	(2.491)	(3.839)	(4.164)
Ajuste a valor presente – contas a pagar	(27)	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos – NDF realizadas	-	(153)	-	(153)
Juros sobre provisão risco e contingências judiciais (Nota 8)	(735)	(917)	(1.633)	(1.840)
Outras	(3.404)	(1)	(3.434)	(5)
	<b>(35.595)</b>	<b>(21.951)</b>	<b>(52.880)</b>	<b>(42.765)</b>
<b>Receitas (despesas) com variação monetária e cambial</b>	<b>(81)</b>	<b>5.465</b>	<b>73</b>	<b>5.646</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(7.140)</b>	<b>1.299</b>	<b>(16.633)</b>	<b>(6.138)</b>

- (i) Representado pelos efeitos do custo financeiro dos arrendamentos e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 850 (2023 – R\$ 942) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM.

**22 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos****(a) Tributos diferidos sobre o lucro**

A Companhia efetua o reconhecimento dos impostos diferidos sobre as diferenças temporárias entre o valor contábil e o valor para base fiscal dos ativos e passivos, os prejuízos fiscais apurados e as bases de cálculo negativas de contribuição social sobre o lucro líquido, na medida em que forem consideradas prováveis suas realizações contra resultados tributáveis futuros.

**Composição dos tributos diferidos ativos:**

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Perdas por redução ao valor recuperável	79	2
Provisão para processos judiciais	14.922	14.522
Ajuste a valor presente	492	492
Participação nos resultados	1.764	3.475
Provisões	18.165	18.740
Outras	6.876	6.598
<b>Créditos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos</b>	<b>42.298</b>	<b>43.829</b>



**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>763.110</b>	<b>527.266</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes - alíquota - 34%	(259.457)	(179.270)
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:</b>		
Lucro da exploração (SUDAM e SUDENE) e programa de alimentação do trabalhador (PAT), Lei Rouanet e outros	150.907	101.449
Despesas não dedutíveis	(2.501)	(832)
Outras	(347)	(52)
	<b>148.059</b>	<b>100.565</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(111.398)</b>	<b>(78.705)</b>
Alíquota efetiva	(14,60%)	(14,93%)

**(c) Incentivos fiscais - subvenção para investimentos**

A Companhia é beneficiada por incentivos fiscais do imposto de renda sobre as receitas auferidas nos transportes ferroviários de carga geral efetuados a partir dos Estados do Maranhão e do Tocantins. Os Incentivos foram concedidos pelas Superintendências de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE até dezembro de 2025 e de Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM até dezembro de 2026 e consistem no direito à redução de 75% do Imposto sobre a Renda e adicionais não-reatituíveis calculados sobre o lucro da exploração.

Os benefícios são registrados contabilmente em conta destacada da demonstração do resultado e submetidas à Assembleia dos acionistas para aprovação de sua destinação, não sendo permitida a distribuição dos lucros auferidos pelos incentivos fiscais

Abaixo a composição por unidades dos incentivos fiscais:

<u>Unidades FNS</u>	<u>Percentual</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
SUDAM (TO)	70,26%	102.857	65.357
SUDENE (MA)	29,74%	43.535	33.406
	100,00%	<b>146.392</b>	<b>98.763</b>

**23 - Informações 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 concessão ferroviária.

**24 - Benefícios a empregados****24.1 - Incentivos de longo prazo**

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

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não foram contabilizados passivos de incentivos de longo prazo devidos pela Companhia, sendo as posições de ILP mantidas na VLI S.A.

#### 24.2 - Planos de previdência privada

##### (a) Plano de Benefício – FNS

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

Os 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.

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.
- 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.

**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**  
**Notas Explicativas****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****(b) Contribuições**

No período findo em 30 de junho de 2024, a Companhia contribuiu para o plano de contribuição Vale Mais com montante de R\$ 342 (2023 - R\$ 731).

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

A Companhia é participante e responsável pela cobertura proporcional de qualquer insuficiência nas reservas técnicas da Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social - VALIA. Não foram apuradas contribuições para formação de reservas técnicas a serem efetuadas pela Companhia no período findo em 30 de junho de 2024 e exercício 31 de dezembro de 2023.

**(c) Reconciliações**

<b>Reconciliação do valor justo do ativo do plano</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor justo do ativo do plano no final do exercício anterior	10.237	9.125
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	502	-
Juros sobre o valor justo do ativo do plano	58	1.066
Fluxos de caixa – contribuição paga pela empresa	33	611
Fluxos de caixa – benefícios pagos pelo plano	(18)	(328)
Redimensionamento do valor justo do plano – rendimento de juros	(13)	(237)
<b>Valor justo do ativo do plano no final do período / exercício</b>	<b>10.799</b>	<b>10.237</b>
<b>Reconciliação da obrigação do benefício definido</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Obrigação de benefício definido no final do exercício anterior	(2.053)	(1.694)
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	(93)	-
Custo do serviço corrente	(2)	(17)
Custo dos juros	(11)	(198)
Benefícios pagos pelo plano	18	328
Efeito da alteração de premissas financeiras/demográficas	(9)	(170)
Efeito da experiência do plano	(16)	(302)
<b>Obrigação de benefício definido ao final do período / exercício</b>	<b>(2.166)</b>	<b>(2.053)</b>
<b>Reconciliação do valor líquido de (passivo) / ativo</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido no final do exercício anterior	8.184	7.431
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	409	-
Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	45	851
Resultado obrigação do benefício definido – outros resultados abrangentes	(38)	(709)
Contribuição patrocinadora / pago pela empresa	33	611
<b>Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido ao final do período / exercício</b>	<b>8.633</b>	<b>8.184</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.		
<b>Reconciliação do asset ceiling</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo no início do exercício	8.184	7.431
Receita de juros	58	1.066
Mudanças no teto do ativo	391	(313)
<b>Saldo no final do período / exercício</b>	<b>8.633</b>	<b>8.184</b>
<b>Valor reconhecido no balanço patrimonial</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor presente dos passivos atuariais	(2.166)	(2.053)
Valor justo dos ativos	10.799	10.237
Efeito do limite do asset ceiling	(8.633)	(8.184)
<b>Passivo reconhecido no balanço</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Período findo em 30 de junho de 2024 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (d) Análise de sensibilidade

Análise de sensibilidade nas hipóteses	30/06/2024	31/12/2023
1. Taxa nominal de desconto -1,0% - R\$ Premissa da análise	2,252,53 9%	2,252,53 9%
2. Taxa nominal de desconto +1,0% - R\$ Premissa da análise	1,884,23 11%	1,884,23 11%
<b>Fluxos de caixa esperados para o próximo ano em R\$</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa	831,78	831,78
2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável		
3. Previsão de pagamentos de benefícios do plano		
Ano 1	135,72	135,72
Ano 2	132,61	132,61
Ano 3	128,69	128,69
Ano 4	117,56	117,56
Ano 5	111,40	111,40
Próximos 5 anos	483,68	483,68
<b>Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Taxa nominal de desconto	9,68%	9,68%
Taxa nominal de crescimento salarial	5,80%	5,80%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	3,93%	3,93%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,93%	3,93%
<b>Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Taxa nominal de desconto	11,68%	11,68%
Taxa nominal de crescimento salarial	6,97%	6,97%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	5,08%	5,08%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,08%	5,08%
	AT-2000	AT-2000
	Segregada por Sexo - Suav.	Segregada por Sexo - Suav.
Tábua de mortalidade	10%	10%
Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos		
Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos)	20,4468	20,4468
Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos)	42,6958	42,6958

#### (e) Ativos por categoria

Planos superavitários – Valemis e Valiaprev	30/06/2024	31/12/2023	Hierarquia
Renda fixa	8.305	7.767	Níveis 1 e 2
Renda variável	1.003	948	Níveis 1 e 2
Estruturado	657	752	Nível 3
Exterior	236	205	Nível 3
Imobiliário	153	151	Nível 3
Empréstimos e financiamentos	447	414	Nível 3
<b>Total dos investimentos</b>	<b>10.801</b>	<b>10.237</b>	
Valores a (pagar) / receber	(2)	-	-
<b>Total dos recursos garantidores</b>	<b>10.799</b>	<b>10.237</b>	



## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 25 - Instrumentos financeiros

##### 25.1 - 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 instrumentos financeiros derivativos, 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.

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	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 Liquidez das aplicações financeiras	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis
		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 junho de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

##### (a) Risco de mercado

###### (i) Risco de preço e demanda

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

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 da 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.

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 25.2) 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 30/06/2024	Cenário provável	Variação de +/- 20%	Variação de +/- 35%
Fornecedores	(12)	(12)	(15)	(17)
	<b>(12)</b>	<b>(12)</b>	<b>(15)</b>	<b>(17)</b>
<b>Efeito líquido no resultado</b>		<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>(5)</b>

Taxas de conversão:

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	USD	AUD	EUR	CNY	CAD
Período findo em 30/06/2024	5,5583	3,7096	7,0229	0,7648	4,0604

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.

A Companhia não possui exposição em moedas estrangeiras no período findo em 30 de junho de 2024.

#### (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 e IPCA). O risco é gerido pelo Grupo mantendo um mix adequado entre empréstimos a taxas fixas e variáveis, e através do uso de contratos de *swap* de taxa de juros. As atividades de *hedge* são avaliadas regularmente para fins de alinhamento com as taxas de juros e o apetite de risco determinado, garantindo a aplicação das estratégias de custo de *hedge* mais eficazes.

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

A análise de sensibilidade apresenta quatro cenários, sendo um cenário real do período e três 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), obrigações de arrendamento e subconcessões (Nota 16), financiamentos e debêntures (Nota 12), 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%, respectivamente, sobre o valor destas taxas em 30 de junho de 2024.

	30/06/2024			
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	10,40%	9,36%	8,32%	6,76%
	30/06/2024	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Receita de aplicações financeiras – efeito potencial no resultado	35.470	31.923	28.376	23.055

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Passivos financeiros

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

Os cenários I, II e III foram calculados com aumento de 10%, 20% e 35%, respectivamente, sobre o valor destas taxas em 30 de junho de 2024.

30/06/2024					
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III	
IPCA	3,93%	4,32%	4,72%	5,31%	
CDI	10,40%	11,44%	12,48%	14,04%	
		30/06/2024	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Encargos Financeiros - IPCA		2.911	3.202	3.494	3.930
Encargos Financeiros - CDI		35.908	39.498	43.089	48.475

#### (b) Risco de créditos

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.

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa (i)	1.370.122	272.611
Contas a receber de terceiros (ii)	476.262	440.565
Contas a receber de partes relacionadas (ii)	283	115
	<b>1.846.667</b>	<b>713.291</b>

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

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

#### Limite Máximo Consolidado

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

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

Não são permitidas as aplicações em:

- títulos pré-fixados de qualquer natureza;
- títulos de emissão de empresas estatais não-financeiras;
- renda variável, tais como ações ou fundo de ações;
- títulos de emissão de empresas privadas sem garantia de instituição financeira;
- títulos, fundos ou outros instrumentos que possam implicar em perda do principal investido.

- (ii) O principal fator de risco de crédito que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência, é adotada uma política de gestão na concessão de crédito, consistindo em análises do perfil dos clientes. Deve-se destacar que a prestação de serviços, pelas características dos produtos transportados e dispersão de clientes, não apresenta concentrações relevantes, existindo natural diluição de riscos de realização de contas a receber de clientes com consequente minimização de perdas individuais.

Do saldo de contas a receber de clientes no final do período, R\$ 14.562 é devido pela Amaggi Louis Dreyfus (2023 - R\$ 1.800 devido pela Bunge Alimento S.A.), cliente com maior exposição em aberto na Companhia e cuja realização é fruto de acordo específico de recebimento, estando os recebimentos em dia.

Em 30 de junho de 2024, a Companhia constituiu perdas por redução ao valor recuperável com contas a receber no montante de R\$ 235 (2023 – R\$ -). 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 embasado em política interna e contempla:

**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

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

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

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

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

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

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

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

O quadro abaixo demonstra o vencimento dos passivos financeiros e obrigações de arrendamento contratados pela Companhia, onde os valores apresentados incluem o valor do principal e dos juros futuros incidentes nas operações e considerando os vencimentos contratuais, calculados utilizando-se as taxas e índices vigentes na data de 30 de junho de 2024:

	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Arrendamentos	12.711	13.156	13.617	14.162	14.728	162.098	<b>230.472</b>
Fornecedores	130.396	-	-	-	-	-	<b>130.396</b>
Contas a pagar	8.525	-	-	-	-	-	<b>8.525</b>
Financiamentos e debêntures	27.616	93.536	6.536	6.536	6.536	894.665	<b>1.035.425</b>

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

**Notas Explicativas**  
**FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS****Período findo em 30 de junho de 2024****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Financiamentos e debêntures	1.031.641	495.786
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.370.122)</u>	<u>(272.611)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b><u>(338.481)</u></b>	<b><u>223.175</u></b>
	<b><u>(32,81%)</u></b>	<b><u>45,01%</u></b>

**(d) Risco operacional**

A FNS 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\$</b>
Responsabilidade civil geral	<i>All risk</i>	30/06/2025	R\$ 80.000
Riscos operacionais	<i>All risk</i>	30/06/2025	R\$ 400.000
Responsabilidade civil do transporte ferroviário - RCTF-C	<i>All risk</i>	31/05/2026	R\$ 35.000 por evento R\$200 para container
Vida em grupo	Empregados, cônjuges e filhos	30/06/2026	24 x Salário base
Vida em grupo	Estagiários	30/06/2026	R\$ 33.600

**(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.

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total passivo	1.871.150	1.400.410
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.371.373)</u>	<u>(272.611)</u>
	<b><u>499.777</u></b>	<b><u>1.127.799</u></b>
Patrimônio líquido	<b><u>3.817.285</u></b>	<b><u>3.165.573</u></b>
	<b><u>13,09%</u></b>	<b><u>35,63%</u></b>

**25.2 – Instrumentos financeiros derivativos**

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui exposição em derivativos futuros (NDF – *non-deliverable forward*).

**25.3 - 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

## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Período findo em 30 de junho de 2024 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

saldos contábeis. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativa poderiam causar um efeito diferente nos valores estimados de mercado.

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possuía 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.

#### Instrumentos financeiros por categoria e valor justo

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

	Valor contábil		Valor justo		Hierarquia
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	
<b>Ativo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	1.370.122	272.611	1.370.122	272.611	-
Contas a receber de terceiros	476.027	440.557	476.027	440.557	-
Contas a receber de partes relacionadas	283	115	283	115	-
	<b>1.846.432</b>	<b>713.283</b>	<b>1.846.432</b>	<b>713.283</b>	
<b>Passivo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Fornecedores terceiros	114.872	207.399	114.872	207.399	-
Fornecedores de partes relacionadas	15.524	15.958	15.524	15.958	-
Contas a pagar	8.525	7.208	8.525	7.208	-
Financiamentos	165.713	169.078	152.946	154.668	Nível 2
Debêntures	865.928	326.708	864.465	331.347	Nível 2
Subconcessão (Valec)	296.509	292.494	296.509	292.494	-
Dividendos a pagar	159.920	159.920	159.920	159.920	-
	<b>1.626.991</b>	<b>1.178.765</b>	<b>1.612.761</b>	<b>1.168.994</b>	

(i) Os itens mensurados como custo amortizado e sem categorização na hierarquia de valor justo, possuem valor contábil aproximado ao seu valor justo, estando a Companhia isenta, pelo IFRS 7 / CPC 40 (R1) (29) e IFRS 13 / CPC 46 (91 a 99), da sua divulgação.

## 26 - Eventos subsequentes

### (i) Redução de capital

Em 29 de julho de 2024 a FNS procedeu com a redução do seu capital no montante de R\$ 1.000.000. Esta redução não impacta na capacidade da FNS de gerenciar seus investimentos futuros e estratégia operacional, dada sua geração de caixa anual e melhora a estrutura de capital da companhia.



## Notas Explicativas FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Período findo em 30 de junho de 2024 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### ADMINISTRAÇÃO E DIRETORES

##### Conselho de Administração

###### **Conselheiros**

Rute Melo Araujo

Carolina Hernandez Tascon

Joyce Andrews da Costa

###### **Suplentes**

Nicolas Rodolfo Leon Szwako

Daniel Rezende Schaffazick

###### **Diretoria**

Alessandro Pena da Gama

###### **Diretor Presidente**

Fábio Tadeu Marchiori Gama

###### **Diretor Financeiro e de RI**

Fabício Rezende de Oliveira

###### **Diretor de Planejamento e Integração**

Carolina Hernandez Tascon

###### **Diretora Comercial**

Márcia Mara Chaves Resende

###### **Gerente de Controladoria - CRC-MG 078483/O-8 "S" MA**

André Augusto de Aguiar Ferreira Campos

###### **Gerente de Contabilidade - CRC-MG 108479/O-2 "S" MA**

## **Notas Explicativas**

### **FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS**

#### **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

**Período findo em 30 de junho de 2024**

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

---

#### **Declaração dos Diretores sobre as Informações trimestrais**

Declaração de revisão das Informações trimestrais e do relatório dos auditores independentes pelo Diretor de Relações com Investidores Pelo presente instrumento, o Diretor de Relações com Investidores da Ferrovia Norte Sul S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Av. dos Portugueses S/N, Prédio DILN, 1º andar, na cidade de São Luis, Estado do Maranhão, inscrita no CNPJ sob nº 09.257.877/0001-37 ("FNS"), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as informações trimestrais da FNS relativas ao período findo em 30 de junho de 2024, e
- revisou, discutiu e concorda com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente as Informações trimestrais da FNS referentes ao período findo em 30 de junho de 2024.

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

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: E6053A1CF5EC4CE7B745DBC8C88B27ED	Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: FNS_30062024ITR	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Source Envelope:	
Document Pages: 58	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Eduardo Emmerick
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
	eduardo.emmerick@pwc.com
	IP Address: 18.231.224.27

**Record Tracking**

Status: Original 07 August 2024   14:58	Holder: Eduardo Emmerick eduardo.emmerick@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 07 August 2024   17:14	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

**Signer Events**

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

**Signature Provider Details:**

Signature Type: ICP Smart Card  
 Signature Issuer: AC SyngularID Multipla

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

**Signature**



Signature Adoption: Pre-selected Style  
 Using IP Address: 18.231.224.94

**Timestamp**

Sent: 07 August 2024 | 15:00  
 Viewed: 07 August 2024 | 17:13  
 Signed: 07 August 2024 | 17:14

**In Person Signer Events      Signature      Timestamp**

**Editor Delivery Events      Status      Timestamp**

**Agent Delivery Events      Status      Timestamp**

**Intermediary Delivery Events      Status      Timestamp**

**Certified Delivery Events      Status      Timestamp**

**Carbon Copy Events      Status      Timestamp**

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



**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

Sent: 07 August 2024 | 15:00  
 Resent: 07 August 2024 | 17:14  
 Viewed: 07 August 2024 | 17:52

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Raphael Mozart raphael.mozart@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 07 August 2024   15:00
<b>Electronic Record and Signature Disclosure:</b> Not Offered via DocuSign		

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

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

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

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	07 August 2024   15:00
Certified Delivered	Security Checked	07 August 2024   17:13
Signing Complete	Security Checked	07 August 2024   17:14
Completed	Security Checked	07 August 2024   17:14

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