



Informações trimestrais em
30 de setembro de 2024

Comentário de desempenho – 3º trimestre de 2024

Principais Indicadores Econômicos e Operacionais				
(Em milhões)	9M22	9M23	9M24	Δ 23 - 24%
Volume ferrovia MTKU (fat.)	17.659	18.564	17.979	(3,1%)
Volume ferrovia mil TU (fat.)	28.266	30.280	30.589	1,0%
Receita bruta	2.616	2.891	3.319	15%
Receita líquida	2.326	2.583	2.987	16%
Lucro / (prejuízo) líquido do período	(370)	(64)	284	(543%)
EBIT (LAJIR) **	(175)	172	451	162%
EBITDA (LAJIDA) **	633	842	1.044	24%
Margem EBITDA (%) **	27%	33%	35%	7%
Dívida bruta (Nota 28(c))	729	1.262	1.205	(5%)
Caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos	266	358	372	4%
Dívida líquida (Nota 28(c))	463	905	833	(8%)

**Itens reconciliados conforme tabela abaixo:

Lucro / (prejuízo) líquido do período	(370)	(64)	284
(+) Resultado financeiro líquido	176	238	180
(+) Imposto de renda e contribuição social	19	(2)	(13)
EBIT	(175)	172	451
(+) Depreciação e amortização	808	670	593
EBITDA	633	842	1.044

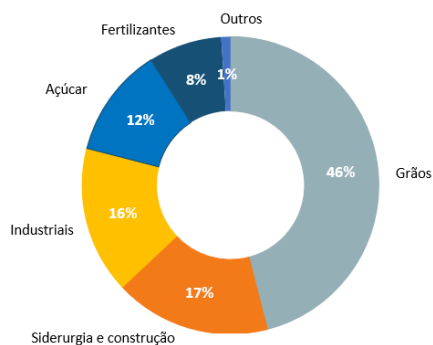
Destaques do 3ºT 2024 - VLI Consolidado

- ✓ A Ultrafértil S.A., subsidiária da VLI S.A., realizou sua terceira emissão de debêntures no valor de R\$ 600 milhões, com rating AAA(bra) pela Fitch Ratings. Os recursos foram destinados à gestão ordinária dos negócios e *liability management*, visando melhorar o perfil de dívida da companhia.
- ✓ A ANTT (agência nacional de transportes terrestres) reabriu as audiências públicas da FCA (Ferrovia Centro Atlântica) que devem ocorrer durante o mês de outubro. Essa reabertura demonstra o interesse do setor pública e da VLI na renovação antecipada da concessão.
- ✓ A VLI contratou a compra de 7 novas locomotivas, com investimento de R\$ 150 milhões para o Corredor Leste da Ferrovia Centro-Atlântica, fortalecendo as exportações e importações entre Minas Gerais e o Espírito Santo. Desde 2023, já foram adquiridas 27 locomotivas, totalizando mais de R\$ 500 milhões. As locomotivas serão fabricadas pela Wabtec Corporation, em Contagem, com entrega prevista para 2026.
- ✓ Em 2024, a VLI publicou seu Quarto Relatório de Sustentabilidade, alinhado às diretrizes da Global Reporting Initiative (GRI) e do Sustainable Accounting Standards Board (SASB). O relatório reflete o compromisso da companhia com Ética, Governança, Diversidade, e melhoria da performance operacional e impacto social. Disponível pelo link: <https://www.vli-logistica.com.br/relatorio-2023/>
- ✓ O Grupo VLI foi listada entre as 20 empresas mais inovadoras do Brasil pela MIT Technology Review. Este reconhecimento destaca o empenho da VLI em buscar soluções inovadoras, impulsionando a eficiência logística no país, sempre em colaboração com parceiros, clientes e equipe interna.

Comentários da direção Δ 3ºT23 – 3ºT24 (“FCA”)

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 (16%), e de 24% no EBITDA de um ano contra o outro, refletindo no crescimento da sua margem EBITDA.

Mix de produtos 9M24 – Grupo VLI



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 Centro-Atlântica S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Sapucaí, 383, inscrita no CNPJ sob nº 00.924.429/0001-75 (“FCA”), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Ênfase

Saldos e transações relevantes entre a Companhia e partes relacionadas

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



Ferrovias Centro-Atlântica S.A.

Conclusão

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro 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 e ao resultado abrangente dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e às mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, obtidos 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 setembro 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 6 de novembro de 2023 e 8 de março de 2024, respectivamente, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 13 de novembro de 2024

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

Desenvolvido por
Guilherme Campos
Assinado por: Guilherme Campos e Silva 71411498004
CPF: 71411498004
Hora de assinatura: 13 Novembro 2024 | 15:40 BRT
O ICP-Brasil, OU: Certificado Digital ICP-Brasil
C: BR
Emissor: AC Syngate D Máxima
ICP-Brasil
SAPCS0000001426

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	4
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	6
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
Demonstração de Valor Adicionado	8
Notas Explicativas	9

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	6.134.607	5.581.230
1.01	Ativo Circulante	999.195	689.491
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	371.533	192.436
1.01.01.01	Caixa e Bancos	59.605	2.365
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	311.928	190.071
1.01.03	Contas a Receber	163.878	157.102
1.01.03.01	Clientes	163.878	157.102
1.01.03.01.01	Contas a receber de clientes	79.879	68.566
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	83.999	88.536
1.01.04	Estoques	193.996	133.549
1.01.06	Tributos a Recuperar	219.456	166.132
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	219.456	166.132
1.01.06.01.01	Tributos a recuperar	219.456	166.132
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	50.332	40.272
1.01.08.03	Outros	50.332	40.272
1.01.08.03.03	Demais ativos	50.332	40.272
1.02	Ativo Não Circulante	5.135.412	4.891.739
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	752.173	759.862
1.02.01.04	Contas a Receber	129.105	123.096
1.02.01.04.01	Clientes	2.055	2.989
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	127.050	120.107
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	293.561	297.606
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	293.561	297.606
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	329.507	339.160
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	65.767	91.741
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	261.882	243.792
1.02.01.10.07	Demais Ativos	1.858	3.627
1.02.03	Imobilizado	1.931.332	1.763.786
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.328.137	1.244.585
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	199.916	278.413
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	403.279	240.788
1.02.04	Intangível	2.451.907	2.368.091
1.02.04.01	Intangíveis	2.451.907	2.368.091
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	3.959	5.508
1.02.04.01.02	Outros Intangíveis	2.447.948	2.362.583

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	6.134.607	5.581.230
2.01	Passivo Circulante	1.464.583	1.250.615
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	170.832	158.883
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	170.832	158.883
2.01.01.02.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	170.832	158.883
2.01.02	Fornecedores	488.432	504.361
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	488.338	504.057
2.01.02.01.01	Fornecedores	452.600	477.726
2.01.02.01.02	Contas a pagar	35.738	26.331
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	94	304
2.01.02.02.01	Mercado externo	94	304
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.521	64.200
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	19.521	64.200
2.01.03.01.03	Tributos a recolher	19.521	64.200
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	343.437	12.314
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	24.775	11.100
2.01.04.02	Debêntures	318.662	1.214
2.01.05	Outras Obrigações	442.361	510.857
2.01.05.02	Outros	442.361	510.857
2.01.05.02.04	Arrendamento e concessões a pagar	415.756	479.617
2.01.05.02.06	Receitas diferidas	2.563	2.563
2.01.05.02.07	Demais passivos	24.042	28.677
2.02	Passivo Não Circulante	3.310.229	3.254.501
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	799.647	1.099.262
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	500.000	500.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	500.000	500.000
2.02.01.02	Debêntures	299.647	599.262
2.02.02	Outras Obrigações	1.684.794	1.332.132
2.02.02.02	Outros	1.684.794	1.332.132
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.100.000	450.000
2.02.02.02.04	Receitas diferidas	16.037	17.963
2.02.02.02.07	Arrendamentos e concessão	568.757	864.169
2.02.04	Provisões	825.788	823.107
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	825.788	823.107
2.02.04.01.05	Provisão para processos judiciais	825.788	823.107
2.03	Patrimônio Líquido	1.359.795	1.076.114
2.03.01	Capital Social Realizado	4.663.323	4.663.323
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-3.303.528	-3.587.209

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	982.525	2.986.937	958.316	2.583.377
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-804.820	-2.317.005	-776.226	-2.184.503
3.03	Resultado Bruto	177.705	669.932	182.090	398.874
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-84.525	-218.949	-86.133	-227.037
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-32.786	-103.355	-22.688	-78.212
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-51.739	-115.594	-63.445	-148.825
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-52.072	-115.893	-63.954	-153.351
3.04.05.02	Perdas Líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	333	299	509	4.526
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.180	450.983	95.957	171.837
3.06	Resultado Financeiro	-47.084	-180.153	-86.136	-238.305
3.06.01	Receitas Financeiras	10.775	39.082	13.980	51.595
3.06.01.01	Receitas Financeiras	9.890	29.112	11.627	37.385
3.06.01.02	Ganhos com variação monetária e cambial	885	9.970	2.353	14.210
3.06.02	Despesas Financeiras	-57.859	-219.235	-100.116	-289.900
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	46.096	270.830	9.821	-66.468
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	12.851	0	2.418
3.08.01	Corrente	0	0	0	2.418
3.08.02	Diferido	0	12.851	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	46.096	283.681	9.821	-64.050
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	46.096	283.681	9.821	-64.050
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,32	1,99	0,07	-0,45
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,32	1,99	0,07	-0,45

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	46.096	283.681	9.821	-64.050
4.03	Resultado Abrangente do Período	46.096	283.681	9.821	-64.050

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	945.772	908.747
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.184.029	1.000.355
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	283.681	-64.050
6.01.01.02	Depreciação e amortização	593.492	670.456
6.01.01.03	Provisões para perdas e processos judiciais	138.488	135.413
6.01.01.04	Receitas/despesas com variação cambial e monetária	-9.971	-14.210
6.01.01.05	Juros sobre mútuo	0	8.830
6.01.01.06	Ganho/perdas na alienação de imobilizado	2.119	1.936
6.01.01.07	Receitas diferidas	-1.923	-1.496
6.01.01.08	Ajuste a valor presente	-10.124	-9.678
6.01.01.10	Tributos diferidos sobre o lucro	-12.851	0
6.01.01.11	Perda de recebíveis	266	933
6.01.01.13	Provisão de ativos	13.028	65.612
6.01.01.14	Provisão para perda de estoque	23.582	-3.164
6.01.01.16	Provisões (reversões) para perdas por redução ao valorrecuperável em contas a receber	299	-4.526
6.01.01.18	Despesas Financeiros - Arrendamentos	66.825	97.207
6.01.01.19	Despesas financeiras – juros sobre debêntures	96.683	116.604
6.01.01.20	Despesas financeiras - custo de transação	435	488
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-238.257	-91.608
6.01.02.01	Contas a receber	7.762	-46.355
6.01.02.03	Estoques	-63.218	-61.292
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-14.244	16.639
6.01.02.05	Contas a receber da RFFSA (União)	-3.300	-1
6.01.02.07	Depósitos judiciais	33.404	25.973
6.01.02.09	Demais ativos	-9.143	-9.380
6.01.02.10	Fornecedores	-25.753	82.938
6.01.02.11	Contas a pagar	9.407	5.840
6.01.02.12	Tributos a recolher	-44.679	-413
6.01.02.14	Obrigações sociais e trabalhistas	11.949	27.058
6.01.02.16	Provisão para processos judicial	-135.807	-129.421
6.01.02.17	Receitas diferidas	-4	-1
6.01.02.19	Demais passivos	-4.631	-3.193
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-873.642	-766.624
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-875.267	-766.699
6.02.02	Recebimento pela venda de imobilizado	1.625	75
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	106.967	-228.263
6.03.01	Captção de debêntures	-101	-237
6.03.04	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-65.509	-78.092
6.03.05	Pagamentos de obrigações de arrendamento	-477.423	-499.934
6.03.06	Adiantamento para futuro aumento de capital	650.000	350.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	179.097	-86.140
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	192.436	443.958
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	371.533	357.818

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.663.323	0	0	-3.587.209	0	1.076.114
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.663.323	0	0	-3.587.209	0	1.076.114
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	283.681	0	283.681
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	283.681	0	283.681
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.663.323	0	0	-3.303.528	0	1.359.795

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.663.323	0	0	-2.680.555	0	1.982.768
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.663.323	0	0	-2.680.555	0	1.982.768
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-64.050	0	-64.050
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-64.050	0	-64.050
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.663.323	0	0	-2.744.605	0	1.918.718

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	3.458.355	2.969.265
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.319.121	2.890.639
7.01.02	Outras Receitas	139.533	74.100
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-299	4.526
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.858.918	-1.648.198
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-839.177	-702.365
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-960.947	-862.766
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-7.048	999
7.02.04	Outros	-51.746	-84.066
7.02.04.02	Outros	-51.746	-84.066
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.599.437	1.321.067
7.04	Retenções	-593.492	-670.456
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-593.492	-670.456
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.005.945	650.611
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	38.100	52.708
7.06.02	Receitas Financeiras	38.100	52.708
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.044.045	703.319
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.044.045	703.319
7.08.01	Pessoal	444.924	396.320
7.08.01.01	Remuneração Direta	289.883	255.607
7.08.01.02	Benefícios	102.066	92.053
7.08.01.03	F.G.T.S.	23.837	21.092
7.08.01.04	Outros	29.138	27.568
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	98.464	82.266
7.08.02.01	Federais	51.132	62.953
7.08.02.02	Estaduais	46.373	18.678
7.08.02.03	Municipais	959	635
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	216.976	288.783
7.08.03.01	Juros	216.976	288.783
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	283.681	-64.050
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	283.681	-64.050

Notas Explicativas

Índice

<i>Balço patrimonial</i>	1
<i>Demonstração do resultado</i>	2
<i>Demonstração do resultado abrangente</i>	3
<i>Demonstração das mutações no patrimônio líquido</i>	4
<i>Demonstração dos fluxos de caixa</i>	5
<i>Demonstração do valor adicionado</i>	6
<i>1 - Contexto operacional</i>	7
<i>2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais</i>	10
<i>3 - Caixa e equivalentes de caixa</i>	11
<i>4 - Contas a receber</i>	12
<i>5 - Partes relacionadas</i>	13
<i>6 - Estoques</i>	15
<i>7 - Tributos a recuperar</i>	15
<i>8 - Demais ativos</i>	16
<i>9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais</i>	16
<i>10 - Imobilizado</i>	21
<i>11 - Intangível</i>	23
<i>12 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)</i>	25
<i>13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro</i>	26
<i>14 - Obrigações sociais e trabalhistas</i>	26
<i>15 - Mútuo</i>	26
<i>16 - Arrendamentos e concessão</i>	27
<i>17 - Demais passivos e receitas diferidas</i>	32
<i>18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures</i>	32
<i>19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC</i>	34
<i>20 - Patrimônio líquido</i>	34
<i>21 - Receita líquida de serviços prestados</i>	35
<i>22 - Custos dos serviços prestados</i>	35
<i>23 - Receitas (despesas) operacionais</i>	36
<i>24 - Resultado financeiro</i>	38
<i>25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos</i>	38
<i>26 - Informação por segmento de negócios</i>	39
<i>27 - Benefícios a empregados</i>	40
<i>28 - Instrumentos financeiros</i>	44
ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES	53

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

Balço patrimonial Em milhares de reais

	Notas	30/09/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	371.533	192.436
Contas a receber	4	163.878	157.102
Estoques	6	193.996	133.549
Tributos a recuperar	7	219.456	166.132
Demais ativos	8	50.332	40.272
Total do ativo circulante		999.195	689.491
Não circulante			
Contas a receber	4	295.616	300.595
Tributos a recuperar	7	261.882	243.792
Contas a receber da RFFSA (União)	9(a)	127.050	120.107
Demais ativos	8	1.858	3.627
Depósitos judiciais	9	65.767	91.741
Imobilizado	10	1.931.332	1.763.786
Intangível	11	2.451.907	2.368.091
Total do ativo não circulante		5.135.412	4.891.739
Total do ativo		6.134.607	5.581.230
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	12	452.694	478.030
Contas a pagar (risco sacado)	12	35.738	26.331
Empréstimos e financiamentos	18	24.775	11.100
Debêntures	18	318.662	1.214
Tributos a recolher	13	19.521	64.200
Obrigações sociais e trabalhistas	14	170.832	158.883
Arrendamentos e concessão	16	415.756	479.617
Demais passivos	17	24.042	28.677
Receitas diferidas	17	2.563	2.563
Total do passivo circulante		1.464.583	1.250.615
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	18	500.000	500.000
Debêntures	18	299.647	599.262
Arrendamentos e concessão	16	568.757	864.169
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	19	1.100.000	450.000
Receitas diferidas	17	16.037	17.963
Provisões para processos judiciais	9	825.788	823.107
Total do passivo não circulante		3.310.229	3.254.501
Patrimônio líquido	20		
Capital social		4.663.323	4.663.323
Prejuízos acumulados		(3.303.528)	(3.587.209)
Total do patrimônio líquido		1.359.795	1.076.114
Total do passivo e patrimônio líquido		6.134.607	5.581.230

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

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

	Notas	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita líquida de serviços prestados	21	982.525	958.316	2.986.937	2.583.377
Custo dos serviços prestados	22	(804.820)	(776.226)	(2.317.005)	(2.184.503)
Lucro bruto		177.705	182.090	669.932	398.874
Receitas (despesas) operacionais		(84.525)	(86.133)	(218.949)	(227.037)
Gerais e administrativas	23(a)	(32.786)	(22.688)	(103.355)	(78.212)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23(b)	(52.072)	(63.954)	(115.893)	(153.351)
Ganhos líquidos sobre ativos financeiros e de contratos	4 e 23(b)	333	509	299	4.526
Lucro operacional antes do resultado financeiro		93.180	95.957	450.983	171.837
Resultado financeiro	24	(47.084)	(86.136)	(180.153)	(238.305)
Receitas financeiras		9.890	11.627	29.112	37.385
Despesas financeiras		(57.859)	(100.116)	(219.235)	(289.900)
Ganhos com variação monetária e cambial		885	2.353	9.970	14.210
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		46.096	9.821	270.830	(66.468)
Imposto de renda e contribuição social	25(c)	-	-	12.851	2.418
Tributos correntes		-	-	-	2.418
Tributos diferidos		-	-	12.851	-
Lucro (prejuízo) líquido do período		46.096	9.821	283.681	(64.050)
Lucro (prejuízo) líquido do período básico e diluído por ação - R\$	20(b)	0,32	0,07	1,99	(0,45)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

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

	Período de três meses findos em		Período de seis meses findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>46.096</u>	<u>9.821</u>	<u>283.681</u>	<u>(64.050)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>46.096</u>	<u>9.821</u>	<u>283.681</u>	<u>(64.050)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2022	4.663.323	(2.680.555)	1.982.768
Resultado abrangente do período			
Prejuízo do período	-	(64.050)	(64.050)
Total do resultado abrangente do período	-	(64.050)	(64.050)
Em 30 de setembro de 2023	4.663.323	(2.744.605)	1.918.718
Em 31 de dezembro de 2023	4.663.323	(3.587.209)	1.076.114
Resultado abrangente do período			
Lucro do período	-	283.681	283.681
Total do resultado abrangente do período	-	283.681	283.681
Em 30 de setembro de 2024	4.663.323	(3.303.528)	1.359.795

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

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

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado do período		283.681	(64.050)
Ajustes de:			
Depreciação e amortização	22 e 23	593.492	670.456
Provisão (reversão) para desvalorização de estoques	23(b)	23.582	(3.164)
Perda (ganho) de recebíveis	23(b)	266	933
Provisão de ativos	23(b)	13.028	65.612
Provisões (reversões) para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	4	299	(4.526)
Provisões para processos judiciais, líquidas	9, 23(b) e 24	138.488	135.413
Perda com variação monetária e cambial, líquidas	24	(9.971)	(14.210)
Perda na alienação de ativo imobilizado e intangível, líquidas	23(b)	2.119	1.936
Receitas diferidas		(1.923)	(1.496)
Juros sobre mútuo	24	-	8.830
Ajuste a valor presente	24	(10.124)	(9.678)
Tributos diferidos sobre o lucro	25(a)	(12.851)	-
Despesas financeiras – arrendamentos	24	66.825	97.207
Despesas financeiras – juros sobre debêntures	24	96.683	116.604
Despesas financeiras – custos de transação	24	435	488
		1.184.029	1.000.355
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber		7.762	(46.355)
Estoques		(63.218)	(61.292)
Tributos a recuperar		(14.244)	16.639
Depósitos judiciais		33.404	25.973
Contas a receber da RFFSA (União)		(3.300)	(1)
Demais ativos		(9.143)	(9.380)
Fornecedores		(25.753)	82.938
Contas a pagar (risco sacado)		9.407	5.840
Tributos a recolher		(44.679)	(413)
Obrigações sociais e trabalhistas		11.949	27.058
Receitas diferidas		(4)	(1)
Provisão para processos judiciais	10	(135.807)	(129.421)
Demais passivos		(4.631)	(3.193)
		945.772	908.747
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível	23(b)	1.625	75
Aquisição de imobilizado e intangível	2(d), 10 e 11	(875.267)	(766.699)
		(873.642)	(766.624)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Adiantamento para futuro aumento de capital	19	650.000	350.000
Captação de debêntures, líquidas dos custos de transação	18	(101)	(237)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	18	(65.509)	(78.092)
Pagamentos de obrigações de arrendamento	16	(477.423)	(499.934)
		106.967	(228.263)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento			
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa			
		179.097	(86.140)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	192.436	443.958
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	371.533	357.818

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

Demonstração do valor adicionado Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais

	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		
Vendas brutas de serviços (Nota 21)	3.319.121	2.890.639
Outras receitas	139.533	74.100
Perdas por redução ao valor recuperável (Notas 4 e 23(c))	(299)	4.526
	3.458.355	2.969.265
Menos: Insumos adquiridos de terceiros		
Custos dos serviços prestados	(839.177)	(702.365)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(960.947)	(862.766)
Provisão (recuperação) para processos judiciais, líquida de reversões	(7.048)	999
Outros	(51.746)	(84.066)
	(1.858.918)	(1.648.198)
Valor adicionado bruto	1.599.437	1.321.067
Depreciação e amortização	(593.492)	(670.456)
Valor adicionado líquido produzido	1.005.945	650.611
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variações cambiais	38.100	52.708
	38.100	52.708
Valor adicionado total a distribuir	1.044.045	703.319
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	444.924	396.320
Remuneração direta	289.883	255.607
Benefícios	102.066	92.053
FGTS	23.837	21.092
Outros	29.138	27.568
Impostos, taxas e contribuições	98.464	82.266
Federais	51.132	62.953
Estaduais	46.373	18.678
Municipais	959	635
Remuneração de capitais de terceiros	216.976	288.783
Remuneração de capital próprio	283.681	(64.050)
Valor adicionado distribuído	1.044.045	703.319

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 - Contexto operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

As principais diretrizes apresentadas foram:

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

Solicitação de renovação da concessão da FCA

Os contratos de concessão da FCA, têm prazos de vencimento previsto para 2026. A Companhia já protocolou pedido formal de prorrogação antecipada do prazo do contrato de concessão, que foi devidamente qualificado por meio do Decreto Presidencial nº 9.059/17, no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República. Neste íterim, foi sancionada a Lei nº 13.448/2017, decorrente da conversão da Medida Provisória nº 752/2016, que estabelece as diretrizes gerais para prorrogação e relicitação, inclusive antecipada e arelicitação dos contratos de parceria definidos nos termos da Lei nº 13.334/2016, nos setores rodoviários, ferroviário e aeroportuário da Administração Pública Federal. No período findo em 30 de junho de 2024, o pedido de renovação encontra-se em estágio de negociação com o Governo Federal para abertura da Audiência pública. Em 17 de setembro de 2024 foi publicado no diário oficial da União as datas e locais para realização da reabertura da audiência pública 12/2020.

Ofício-circular ANTT - 482/2020

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

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

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

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

Em 30 de setembro de 2024, a Administração possui capacidade instalada própria suficiente para suprir, ao final da Concessão, a capacidade calculada e divulgada acima, não se fazendo necessários investimentos adicionais. Desta forma, os eventuais impactos se limitarão a reclassificação de eventuais ativos da rubrica de imobilizado para intangível.

Consórcio Railnet (“Railnet”)

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

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

Associação Gestora da Ferrovia Interna do Porto de Santos (“FIPS”)

A Associação Gestora da Ferrovia Interna do Porto de Santos é uma pessoa jurídica de direito privado sem fins lucrativos, constituída na forma de associação e tem por objetivo a prestação eficiente dos serviços de gestão, operação, manutenção e expansão da Ferrovia Interna do Porto de Santos, sob a dinâmica de cooperação entre operadores ferroviários interessados, sendo a FCA um membro “associado investidor”, participando do rateio de custos e investimentos, bem como da gestão, operação manutenção e expansão da FIPS.

A Associação tem sede na Cidade de Santos, Estado de São Paulo, na Avenida Guilherme Weinschenck, S/N, Bairro Docas e iniciou suas atividades operacionais em outubro de 2023, tendo sido seus ativos para início de suas operações foram advindos da Portofer Transporte Ferroviário Ltda.

Continuidade operacional

A Companhia apresentou prejuízos no exercício de 2023, está se recuperando dos prejuízos de exercícios anteriores, e possui estratégia e projeções de lucros nos próximos anos. As projeções de lucro para os exercícios seguintes sustentam a conclusão da Administração quanto a não existência de incertezas sobre a sua capacidade de continuidade operacional.

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

2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais

(a) Declaração de conformidade e base de preparação

As Informações trimestrais da Companhia, foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1), “Demonstração Intermediária” e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

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

A emissão dessas Informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de novembro de 2024. Desta forma, essas Informações trimestrais consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

(b) Base de mensuração

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

(c) Pronunciamentos contábeis emitidos que não estão em vigor

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

(d) Fluxo de caixa

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

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

- (i) correções monetárias no direito de uso no imobilizado, intangível e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de (R\$ 887), R\$ 34.563 e R\$ 33.676, respectivamente (Notas 10, 11 e 16);
- (ii) provisão para baixa de ativos de imobilizado e intangível nos montantes respectivos de R\$ 2.727 e R\$ 10.301, e provisão de estoques para imobilizado e intangível nos montantes respectivos de R\$ 2.501 e R\$ 18.310 (Notas 23(b), Nota 10 e Nota 11);

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

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

3 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	59.605	2.365
Aplicações financeiras (a)	311.928	190.071
	<u>371.533</u>	<u>192.436</u>

(a) Aplicações em operações compromissadas e em certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) com remuneração média de 102,02% (2023 - 102,68%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A abertura das aplicações financeiras é composta por:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Certificado de depósito bancário	311.928	190.071
	<u>311.928</u>	<u>190.071</u>

4 - Contas a receber

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante		
Contas a receber de terceiros	94.551	82.939
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	83.999	88.536
Menos: Provisão para perda de crédito esperada	(14.672)	(14.373)
	<u>163.878</u>	<u>157.102</u>
Não circulante		
Contas a receber de terceiros	2.055	2.989
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	293.561	297.606
	<u>295.616</u>	<u>300.595</u>
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>459.494</u>	<u>457.697</u>

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Método simplificado		
Saldo no início do período / exercício	(2.140)	(1.955)
(+) Aumento	(776)	(185)
(-) Redução	478	-
Saldo ao final do período / exercício	<u>(2.438)</u>	<u>(2.140)</u>
Take or pay e multas (acompanhamento do risco de crédito)		
Saldo no início do período / exercício	(12.234)	(16.507)
(-) Redução	-	4.274
Saldo ao final do período / exercício	<u>(12.234)</u>	<u>(12.233)</u>
	<u>(14.672)</u>	<u>(14.373)</u>
Variação resultado	299	4.088

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	456.834	445.379
Vencidos até 3 meses	1.317	11.705
Vencidos de 3 a 6 meses	868	-
Vencidos acima 6 meses	15.147	14.986
Contas a receber de clientes	<u>474.166</u>	<u>472.070</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 - Partes relacionadas

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

Balço patrimonial	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Contas a receber (i) (Nota 4)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	65.845	49.131
Entidades sob o controle da Controladora	1.088	4.545
Outras	17.066	34.860
	83.999	88.536
Ativo não circulante		
Contas a receber (Nota 4)		
Outras (iii)	293.561	297.606
	293.561	297.606
Passivo circulante		
Fornecedores (ii) (Nota 12)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	17.225	41.866
Controladora final (VLI S.A.)	4.096	2.314
Outras	18.234	29.052
	39.555	73.232
Obrigações por arrendamento (iv)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	7.104	7.111
Outras	25.076	25.272
	32.180	32.383
Passivo não circulante		
Obrigações por arrendamento (iv)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	15.125	23.759
Outras	1.853	20.877
	16.978	44.636

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

	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	310.595	382.160
Vencidos até 3 meses	-	3.939
Vencidos acima 6 meses	30	42
	310.625	386.141

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

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

(iii) REFIS - Contrato de cessão de créditos fiscais

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Em função da apuração de lucros tributários nos exercícios de 2015, 2017, 2018 e 2019, e de acordo com o que estabelece o contrato de cessão de créditos fiscais, a Vale pagou respectivamente em abril de 2016, dezembro de 2017, dezembro de 2018 e dezembro de 2019, os montantes de R\$ 3 milhões, R\$ 17 milhões, R\$ 6,2 milhões e R\$ 11 milhões. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023, 2022, 2021 e 2020 não houve recebimentos, dado a FCA não ter apurado lucro tributável. No período findo em 30 de setembro de 2024, houve recebimento de R\$ 12,8 milhões devido a utilização do prejuízo fiscal no programa de autorregularização incentivada previsto pela Lei 14.740/2023, restando o montante a receber de R\$ 283.327 (2023 - R\$ 286.438).

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

Demonstração do resultado	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		
Receita bruta de serviços prestados (v)	1.001.880	789.247
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	-	546
Outras	370.821	388.576
	<u>1.372.701</u>	<u>1.178.369</u>
Custos e despesas		
Custo de partilha de fretes (tráfego mútuo) (vi)		
Outras	(211.087)	(116.569)
	<u>(211.087)</u>	<u>(116.569)</u>
Custo com direito de passagem (vi)		
Outras	(28.946)	(24.080)
	<u>(28.946)</u>	<u>(24.080)</u>
Custo dos serviços		
Outras	(18.500)	(15.995)
	<u>(18.500)</u>	<u>(15.995)</u>
Previdência complementar		
Outras	(3.766)	(3.309)
	<u>(3.766)</u>	<u>(3.309)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais (vii)		
Controladora final (VLI S.A.)	(19.477)	(13.412)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(74.363)	(58.995)
	<u>(93.840)</u>	<u>(72.407)</u>
Despesas financeiras		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	-	(8.830)
	<u>-</u>	<u>(8.830)</u>

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Receitas (despesas) com compartilhamento de gastos (Notas 23(a))		
Controladora final (VLI S.A.)	(19.477)	(13.412)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(74.363)	(58.995)
	<u>(93.840)</u>	<u>(72.407)</u>

5.1 - Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração do pessoal chave da administração da Companhia, composto exclusivamente pelos diretores estatutários, é paga integralmente pela VLI S.A. (Controlador final da Companhia), com o respectivo reembolso no Grupo (Companhias FNS, FCA, VLI, Ultrafertil e VLI Multimodal S.A., em conjunto, "Grupo VLI" ou "Grupo") via contrato de compartilhamento de despesas (Nota 23(a)), com exceção de um membro do Conselho de Administração que é paga pela Companhia e cujo montante pago monta a R\$ 13 (2023 - R\$ 12). Os valores supracitados estão apresentados pelo regime de caixa.

6 - Estoques

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Estoques para manutenção de equipamentos e instalações	129.233	69.406
Combustíveis, lubrificantes e gases	7.357	5.696
Materiais de consumo de oficina e manutenção	24.528	12.711
Materiais elétricos e eletrônicos	7.011	1.719
Estoque em trânsito	5.130	24.161
Outros materiais	20.737	19.856
	<u>193.996</u>	<u>133.549</u>

No período findo em 30 de setembro de 2024, contempla R\$ 17.593 de provisões para desvalorização de estoques (2023 - R\$ 14.822).

7 - Tributos a recuperar

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante		
ICMS a recuperar	69.482	25.921
PIS e COFINS a compensar (i)	121.640	106.154
Imposto de renda retido na fonte	13.409	8.879
Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social	12.697	22.950
ISS	2.228	2.228
	<u>219.456</u>	<u>166.132</u>
Não circulante		
ICMS a recuperar	122.943	131.461
PIS e COFINS a compensar (i)	129.457	102.659
Saldos de declaração - Imposto de renda e contribuição social	9.482	8.953
ISS	-	92
Outros	-	627
	<u>261.882</u>	<u>243.792</u>
	<u>481.338</u>	<u>409.924</u>

(i) Contempla R\$ 28.511 de créditos referentes à exclusão do ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e da COFINS, relacionados ao período de 2015 a 2017 do processo judicial 0064670-06.2015.401.3800, transitado em julgado em outubro de 2023 e habilitado para compensação em maio de

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2024 através do processo administrativo 13031.317916/2024-66. A partir de maio de 2024 os créditos passaram a ser compensados com débitos federais.

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

8 - Demais ativos

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante		
Prêmios de seguros pagos antecipadamente (b)	11.926	5.554
Adiantamentos a empregados	6.916	7.368
Adiantamentos a fornecedores (a)	1.282	14.477
Adiantamentos à gestora da ferrovia de Santos	14.736	-
Aquisição de vales refeição, alimentação e transporte	6.919	7.224
Débitos a cobrar de cartão corporativo e assistência médica	7.042	5.580
Outras	1.511	69
	50.332	40.272
Não circulante		
Adiantamento a fornecedores (a)	307	2.002
Outros	1.551	1.625
	1.858	3.627
	52.190	43.899

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

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

9 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais

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

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

Saldos dos depósitos e processos judiciais:

	30/09/2024		31/12/2023	
	Depósitos judiciais	Provisões para processos Judiciais	Depósitos judiciais	Provisões para processos Judiciais
Trabalhistas (a)	31.553	550.588	69.089	577.571
Cíveis	3.438	57.676	5.350	52.438
Tributárias	4.560	154.907	5.539	160.403
Ambientais, previdenciárias e outros	26.216	62.617	11.763	32.695
	65.767	825.788	91.741	823.107

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro 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	30/09/2024
Trabalhistas (a)	577.571	64.854	(116.059)	24.222	550.588
Cíveis	52.438	8.264	(9.264)	6.238	57.676
Tributárias	160.403	(462)	(8.037)	3.003	154.907
Ambiental e outros	32.695	22.290	(2.447)	10.079	62.617
	823.107	94.946	(135.807)	43.542	825.788

	31/12/2022	Adições	Pagamento	Adições/ reversões juros e atualização monetária	30/09/2023
Trabalhistas (a)	624.340	61.622	(122.473)	38.589	602.078
Cíveis	37.002	4.644	(4.113)	7.696	45.229
Tributárias	138.777	(2.112)	(922)	10.911	146.654
Ambiental	14.032	10.950	(1.913)	3.113	26.182
	814.151	75.104	(129.421)	60.309	820.143

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

Em 30 de setembro de 2024, os processos judiciais trabalhistas com expectativa de perda provável, de acordo com nossos consultores jurídicos, totalizam R\$ 550.588 (2023 - 602.078). Esses montantes não incluem os processos judiciais de responsabilidade da União (extinta RFFSA) e que montam nesta base a R\$ 12.431 (2023 - R\$ 11.708), dado que a Companhia somente é responsável pelo pagamento de débitos trabalhistas originados após a desestatização, conforme o Edital de Desestatização em seu item 7.2 - Passivos Trabalhistas, que diz: "As obrigações trabalhistas da RFFSA para com seus empregados transferidos para a concessionária, relativos aos períodos anteriores à data da transferência de cada contrato de trabalho, sejam ou não objeto de reclamação judicial, continuarão de responsabilidade da RFFSA."

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui ativo registrado no montante de R\$ 127.050 (2023 - R\$ 131.900), que deverão ser reembolsados pela União (extinta RFFSA).

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

9.1 - Passivos contingentes

Adicionalmente às provisões constituídas, existem outros passivos contingentes com prognóstico de perda possível no montante aproximado de R\$ 2.950.540 (2023 - R\$ 2.759.435), referente a causas de natureza trabalhista, cível, tributária, ambiental e previdenciário. O referido montante poderá ser reduzido, quando aplicável, em função da responsabilidade total ou parcial da União (extinta RFFSA).

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Trabalhistas e previdenciários (a) (e)	340.856	273.123
Cíveis/regulatórios (b)	1.247.279	1.212.753
Tributárias (c)	1.239.815	1.166.611
Ambientais (d)	122.590	106.948
	<u>2.950.540</u>	<u>2.759.435</u>

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

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

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

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

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

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

Sumário das principais causas:

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Natureza	Tipo de ação	Valor em risco possível	Breve descrição do processo
Ambiental	Ação anulatória	R\$ 53.729	Objeto: Trata-se de ação anulatória visando anular a multa aplicada pelo órgão ambiental após acidente ferroviário. Sentença procedente (êxito em anulação da multa), contudo o tribunal anulou o julgamento favorável à FCA, decisão que se encontra sob recurso da companhia. Andamento atual: Em recurso.
Cíveis	Ação civil pública	R\$ 89.396	Objeto: Trata-se de ação ordinária distribuída após acidente ferroviário, com pedidos indenização por danos materiais e morais pelo adverso. Andamento atual: Processo em fase probatória com determinação de perícia técnica. Atualmente, aguarda-se o retorno das respostas aos ofícios enviados pelo juízo.
Tributárias	Ordinária	R\$ 383.826	Objeto: Ação com pedido de obrigação de fazer postulado pela União Federal contra a FCA, envolvendo locomotivas sob responsabilidade da companhia. Andamento atual: Processo em execução. Determinado o pagamento da multa processual, que foi feito em 08/2024. O valor do objeto principal ainda está em discussão.
Tributárias	Auto de infração	R\$ 64.566	Objeto: Trata-se de autuação fiscal envolvendo glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados. Andamento atual: Recursal 2ª instância – aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário interposto pela Companhia e do Recurso de Ofício (em face da parcela da decisão favorável à contribuinte).
Tributárias	Auto de infração	R\$ 256.448	Objeto: Trata-se de autuação fiscal envolvendo glosa de créditos da COFINS e do PIS não-cumulativos apropriados. Andamento atual: Recursal 2ª instância - Proferido acórdão que julgou pela procedência parcial da Impugnação, foi interposto Recurso Voluntário da parcela desfavorável, pelo que se aguarda. Pendente também Recurso de Ofício, relativamente à parcela favorável à empresa.
Tributárias	Auto de Infração/ Impugnação	R\$ 32.512	Objeto: Anulatória sobre valores recolhidos a maior de ICMS/DIFAL. Andamento atual: Realizada perícia que corrobora a materialidade do crédito de ICMS apropriado. Apresentadas as alegações finais, aguarda-se julgamento do feito.
Tributárias	Ordinária	R\$ 163.856	Objeto: Discussão envolvendo validade da cobrança do IPTU sob bens da união em posse da concessionária de serviço público. Andamento atual: Sobrestado até julgamento do Tema 1297 pelo STF.
Tributárias	Execução fiscal	R\$ 23.134	Objeto: Execução Fiscal ajuizada visando à cobrança do crédito ICMS. Andamento atual: Procedimento suspenso em razão de Ação Ordinária com o mesmo pedido e causa de pedir em tramitação. Andamento da Ação Ordinária: Fase de instrução. Aguarda-se realização/conclusão da perícia deferida.
Tributárias	Execução fiscal	R\$ 15.407	Objeto: Execução fiscal envolvendo discussão de aproveitamento indevido de ICMS-CIAP. Andamento atual: Sentença desfavorável. Aguarda-se julgamento do recurso da companhia em sede de segunda instância. A sentença, embora desfavorável, não analisou as conclusões periciais (perícia favorável), razão pela qual interpusse recurso de apelação.
Cíveis	Ação de indenização	R\$ 5.146	Objeto: Ação de Indenização que visa discutir descumprimento de contratos. Andamento atual: recursal - pendentes de julgamento.
Tributárias	Ação de indenização	R\$ 11.934	Objeto: Ação que discute PIS/COFINS. Andamento atual: Aguardando Julgamento em 2ª Instância da Apelação na Ação Anulatória.
Tributárias	Execução fiscal	R\$ 90.708	Objeto: Auto de Infração que exige ICMS e multa em decorrência de suposta infração ao RICMS/ES Andamento atual: Acórdão que acolheu parcialmente defesa, cancelando-se o valor em duplicidade. Aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário.
Tributárias	Auto de Infração/Impugnação	R\$ 19.667	Objeto: Ação Anulatória de Débito Fiscal PIS e COFINS. Andamento atual: Aguarda-se julgamento dos recursos de apelação interpostos pelas partes.
Cíveis	Ordinária	R\$ 22.462	Objeto: Ação ordinária em que a autora postula a condenação da FCA em (i) indenização por danos materiais; (ii) pagamento de multa contratual; e (iii) obrigação de fazer para restauração de todos os bens arrendados. Andamento atual: Aguarda-se julgamento recurso FCA.
Cíveis	Ação ordinária	R\$ 20.228	Objeto: Ação de indenização contra a FCA em sede do contrato de concessão. Andamento atual: Por julgamento das preliminares ao mérito, o STF anulou as decisões do processo e determinou o retorno para a 1ª instância, com reabertura da instrução e novos julgamentos. O motivo envolve tese preliminar e legitimidade da causa, ou seja, não envolve o mérito da ação.
Regulatória	Ação anulatória	R\$ 54.622	Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo receitas alternativas. Andamento atual: Recursal - 2ª Instância. Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA. Aguarda-se julgamento do recurso.
Regulatória	Ação ordinária	R\$ 15.147	Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo receitas alternativas. Andamento atual: Processo em fase de instrução na qual há perícia em curso.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Regulatória	Execução fiscal não tributária	R\$ 12.223	Objeto: Execução fiscal regulatória relativa às multas aplicadas em decorrência de fiscalização de ativos. Andamento atual: A execução foi suspensa em razão da apresentação dos embargos à execução.
Regulatória	Ação anulatória	R\$ 108.663	Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo Metas de Produção. Andamento atual: Processo em fase de instrução e julgamento. Aguarda decisão.
Cíveis	Ação de indenização	R\$ 47.913	Objeto: Trata-se de Ação de indenização contra a companhia para discussão contratual. Andamento atual: instrução; aguarda-se o fim da fase de provas.
Regulatória	Ação anulatória	R\$ 12.223	Objeto: Ação anulatória envolvendo bens operacionais. Andamento atual: Aguarda-se julgamento do feito.
Cíveis	Ação de indenização	R\$ 32.764	Objeto: Trata-se de ação indenizatória contra FCA em razão de acidente ferroviário. Andamento atual: Sentença de improcedência do pedido autoral reformada na segunda instância para condenar a FCA ao pagamento de indenização.
Regulatória	Ação anulatória	R\$ 40.864	Objeto: Ação Anulatória proposta com vistas à anulação das multas. Andamento atual: Sentença de improcedência do pedido. Apelação apresentada pela FCA. Aguarda-se julgamento do recurso.
Cíveis	Ação anulatória	Valor inestimável	Objeto: Trata-se de ação de indenização em que acionista minoritária pleiteia indenização e anulação de deliberação de acionistas que ocorreu em assembleia no início de 2003. Andamento atual: A ação foi julgada parcialmente procedente, tendo condenado os réus (demais acionistas) a indenizar o minoritário na proporção do controle acionário.
Regulatória	Processo administrativo	R\$ 16.573	Objeto: Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo Metas de Produção. Andamento atual: Apresentada defesa administrativa. Multa aplicada em sede de 1ª inst. Recurso administrativo interposto. Aguarda decisão.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 - Imobilizado

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos, instalações e veículos (b)	Locomotivas e vagões (b)	Via permanente	Imobilizado em andamento (a)	Total
Valor de custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	27.298	724.249	1.814.771	281.706	230.716(i)	3.078.740
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	2.611	(71)	-	-	2.540
Adições	-	-	-	-	609.955(i)	609.955
Baixas (Nota 23(b))	-	9	(10.359)	-	-	(10.350)
Reversão de provisão de baixa para ativos (Nota 23(b))	-	-	(344)	-	-	(344)
Transferências (c)	562	11.742	60.927	14.806	(496.331)	(408.294)
Saldo em 30 de setembro de 2023	27.860	738.611	1.864.924	296.512	344.340(i)	3.272.247
Valor de depreciação						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(4.521)	(362.552)	(889.435)	(100.643)	-	(1.357.151)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(23.733)	(25.978)	-	-	(49.711)
Adições	(3.135)	(32.301)	(50.598)	(23.194)	-	(109.228)
Baixas (Nota 23(b))	-	12	8.783	-	-	8.795
Transferências (c)	-	-	29.881	-	-	29.881
Saldo em 30 de setembro de 2023	(7.656)	(418.574)	(927.347)	(123.837)	-	(1.477.414)
Valor de custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	28.073	750.578	1.889.802	296.708	313.324	3.278.485
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	(982)	95	-	-	(887)
Adições	-	-	-	-	706.324	706.324
Baixas (Nota 23(b))	(84)	(1.415)	(2.753)	-	-	(4.252)
Provisão para desvalorização de estoques e baixa ativos (Nota 23(b))	-	-	(2.727)	-	(2.501)	(5.228)
Transferências (c)	2.424	61.461	158.501	6.203	(613.868)	(385.279)
Saldo em 30 de setembro de 2024	30.413	809.642	2.042.918	302.911	403.279	3.589.163
Valor de depreciação						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(8.707)	(435.564)	(939.366)	(131.062)	-	(1.514.699)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(18.725)	(21.260)	-	-	(39.985)
Adições	(782)	(23.725)	(61.666)	(19.698)	-	(105.871)
Baixas (Nota 23(b))	7	378	2.084	-	-	2.469
Transferências (c)	-	-	-	255	-	255
Saldo em 30 de setembro de 2024	(9.482)	(477.636)	(1.020.208)	(150.505)	-	(1.657.831)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023	19.366	315.015	950.436	165.646	313.324	1.763.786
Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2024	20.931	332.006	1.022.710	152.406	403.279	1.931.332

(i) Contempla R\$ 33.836 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia concedeu locomotivas, vagões, veículos e equipamentos em penhora como garantia do juízo, em atendimento às execuções judiciais procedentes de processos judiciais e administrativos, no montante de R\$ 926 (2023 - R\$ 971).

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente representado por gastos relacionados à construção de oficinas e pátios, investimentos de via permanente, aquisição, recuperação e modernização de vagões. Também inclui R\$ 20.723 (2023 – R\$ 31.845) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).
- (b) Em 30 de setembro 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\$ 168.011, R\$ 15.584 e R\$ 16.321 (2023 - R\$ 195.174, R\$ 39.945 e R\$ 43.294, respectivamente).
- (c) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 - Intangível

	Direitos de concessão (a)	Direitos de uso (b)	Softwares	Benfeitorias em bens Arrendados (c) (f)	Intangível em andamento (d)	Total
Valor de custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43.168	2.001.317	23.599	6.081.272	380.569(i)	8.529.925
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	(61.976)	-	-	-	(61.976)
Adições	-	-	-	47	203.788(i)	203.835
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	(650)	-	(650)
Provisão para desvalorização de estoques e baixa de ativos (Nota 23(b))	-	-	-	(65.268)	(30)	(65.298)
Transferências (e)	-	-	2.295	539.295	(163.177)	378.413
Saldo em 30 de setembro de 2023	43.168	1.939.341	25.894	6.554.696	421.150(i)	8.984.249
Valor de amortização						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(35.594)	(1.580.190)	(22.033)	(3.715.539)	-	(5.353.356)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(42.275)	-	-	-	(42.275)
Adições	(1.549)	-	(902)	(493.734)	-	(496.185)
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	194	-	194
Saldo em 30 de setembro de 2023	(37.143)	(1.622.465)	(22.935)	(4.209.079)	-	(5.891.622)
Valor de custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	43.168	1.660.146	25.894	6.246.522	445.340	8.421.070
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	34.563	-	-	-	34.563
Adições	-	-	-	70	168.873	168.943
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	(6.834)	-	(6.834)
Provisão para desvalorização de estoques e baixa de ativos (Nota 23(b))	-	-	-	(10.301)	(18.310)	(28.611)
Transferências (e)	-	-	700	532.058	(147.475)	385.283
Saldo em 30 de setembro de 2024	43.168	1.694.709	26.594	6.761.515	448.428	8.974.414
Valor de amortização						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(37.660)	(1.633.052)	(23.168)	(4.359.099)	-	(6.052.979)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(5.069)	-	-	-	(5.069)
Adições	(1.549)	-	(781)	(466.746)	-	(469.076)
Baixas (Nota 23(b))	-	-	-	4.873	-	4.873
Transferências (e)	-	-	-	(256)	-	(256)
Saldo em 30 de setembro de 2024	(39.209)	(1.638.121)	(23.949)	(4.821.228)	-	(6.522.507)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023	5.508	27.094	2.726	1.887.423	445.340	2.368.091
Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2024	3.959	56.588	2.645	1.940.287	448.428	2.451.907

(i) Contempla R\$ 126.033 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Refere-se ao registro do direito de concessão pago para operar o trecho denominado Malha Paulista.
- (b) Em 30 de setembro de 2024, os direitos de uso de concessão registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 referem-se aos contratos com a FERROBAN e RFFSA e aos direitos atrelados aos compromissos referentes a Resolução 4.131/13 e aditivados ao contrato de concessão, que montam na sua totalidade a R\$ 32.709 (2023 - R\$ 316.896) e cuja amortização se dará até o final da concessão, que se dará em agosto de 2026. No período findo em 30 de setembro de 2024, o montante de R\$ 1.772.034 perfaz a direitos de uso de arrendamento registrados a título de redução no valor recuperável de ativos, dada a não expectativa de recuperabilidade até agosto de 2026 (Nota 11.1), sendo R\$ 287.423 reconhecidos em 2023, R\$ 1.313.676 em 2022 e R\$ 170.935 em 2021.
- (c) As benfeitorias em bens arrendados estão vinculadas ao contrato de arrendamento com a extinta RFFSA, sucedida pela União em 2007 conforme Lei nº 11.483. O prazo de amortização dos direitos de uso e benfeitorias em bens arrendados acompanha a melhor estimativa de vida útil dos ativos.
- (d) O ativo intangível em andamento é originado dos investimentos correntes plurianuais da Companhia e investimentos de capital em ativos fruto das Concessões sob poder da FCA. Destaca-se a construção de oficinas, pátios e viadutos. Também inclui R\$ 227.602 (2023 – R\$ 241.129) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).
- (e) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.
- (f) Os ativos de via permanente atrelados ao contrato de concessão da FCA possuem vida útil média de 12 anos e estão embasados em laudos externos de avaliação, conforme roga o IAS 38 / CPC 04 (R1).

11.1 - Redução no valor recuperável de ativos

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

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

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

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a FCA registrou a título de perda por redução do valor recuperável os montantes de R\$ 1.313.677 e R\$ 170.935, respectivamente, ambos alocados aos ativos intangíveis atrelados a concessão.

Em 30 de setembro de 2024, a Administração não identificou a existência de indicativos de não recuperabilidade de seus ativos intangíveis distintos dos já levantados em 31 de dezembro 2023.

12 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado)

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores - terceiros (a)	413.139	404.798
Fornecedores - partes relacionadas (Nota 5)	39.555	73.232
	<u>452.694</u>	<u>478.030</u>
Contas a pagar (b)	35.738	26.331
	<u>35.738</u>	<u>26.331</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Vide abertura abaixo:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercado interno	413.045	404.494
Mercado externo	94	304
	<u>413.139</u>	<u>404.798</u>

(b) A Companhia possui convênios com instituições financeiras, que permitem que determinados fornecedores nacionais tenham a possibilidade de ceder recebíveis da Companhia junto as instituições financeiras. Esta faculdade é conferida aos fornecedores, inexistindo cobranças financeiras direcionadas a Companhia. Em 30 de setembro de 2024, o saldo de R\$ 35.738 possuía prazos de pagamento de até 90 dias.

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tributos a recolher		
ICMS	6.030	5.679
Imposto de renda retido na fonte	4.395	7.436
PIS e COFINS	5.921	47.253
ISS	3.078	3.557
Outros	97	275
	<u>19.521</u>	<u>64.200</u>

14 - Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salários e encargos	37.119	37.519
Provisão para férias e 13º salário	71.167	43.185
Benefícios trabalhistas	11	160
Participação nos resultados	54.827	75.143
Outros	7.708	2.876
	<u>170.832</u>	<u>158.883</u>

15 - Mútuo

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não existe mútuo contratado pela entidade.

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 - Arrendamentos e concessão

	31/12/2023	Pagamentos	Juros apropriados	Remensuração	30/09/2024
FCA - Malha Centro Leste (a)	748.008	(236.590)	51.196	20.662	583.276
FCA - Resolução 4.131/13 (d)	161.053	(124.808)	-	6.413	42.658
FCA - FERROBAN / Malha Paulista (b)	286.029	(56.576)	22.008	7.488	258.949
(-) Créditos de pagamento a maior (c)	(11.513)	-	-	-	(11.513)
Vagões (e)	600	(529)	14	-	85
Locomotivas (e) (i)	128.727	(49.667)	9.660	95	88.815
Terminais (e)	30.882	(9.253)	1.595	(982)	22.242
	1.343.786	(477.423)	84.473	33.676	984.512

Circulante

479.617

415.756

Não circulante

864.169

568.757

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

Circulante

473.027

482.283

Não circulante

1.446.753

992.197

(i) Contempla contratos de arrendamento com instituições financeiras originadas em 2019 e que em 30 de setembro de 2024 montam em R\$ 61.764 (2023 – R\$ 90.515).

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga foi estipulada pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 28 de agosto de 1996 com a União, no montante histórico de R\$ 15.845, dos quais R\$ 3.169 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 12.676 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 470, corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 30 de setembro de 2024, foram pagas 105 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 4.023.

O arrendamento dos bens foi estipulado pelo prazo de trinta anos, de acordo com contrato firmado em 28 de agosto de 1996 com a União, no montante histórico de R\$ 292.421, dos quais R\$ 51.577 foram pagos antecipadamente. O saldo restante de R\$ 240.844 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 8.935 corrigidas pela variação anual do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Até 30 de setembro de 2024, foram pagas 105 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 76.438.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

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

A concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga e o arrendamento da malha paulista foram estipulados pelo prazo de trinta anos, conforme contrato assinado em 30 de dezembro de 1998, no montante histórico de R\$ 12.252, dos quais R\$ 2.917 foram pagos à vista. O saldo restante de R\$ 9.335 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 347, corrigidas pela variação trimestral do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Sendo que a FCA participa apenas com 35,595% dessa obrigação, levando em consideração que a Companhia vem operando o trecho compreendido entre Araguari - MG e Boa Vista - SP. Até 30 de setembro de 2024, foram pagas 96 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 957.

O arrendamento dos bens foi estipulado pelo prazo de trinta anos, de acordo com contrato firmado em 30 de dezembro de 1998 com a União, no montante histórico de R\$ 230.160, dos quais R\$ 52.793 foram pagos antecipadamente. O saldo restante de R\$ 177.367 está sendo pago em 112 parcelas trimestrais de R\$ 6.937 corrigidas pela variação trimestral do IGP-DI calculado pela Fundação Getúlio Vargas. Sendo que a FCA participa apenas com 35,595% dessa obrigação, levando em consideração que a Companhia vem operando o trecho compreendido entre Araguari - MG e Boa Vista - SP. Até 30 de setembro de 2024, foram pagas 96 parcelas, sendo a última paga no valor de R\$ 18.184.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos contemplam os ajustes referentes as obrigações de arrendamento trazidas pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16.

(c) Créditos de pagamentos a maior

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

(d) Resolução 4.131/13

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

No período findo em 30 de setembro de 2024, os trechos que estão em tratativas para devolução no âmbito da prorrogação antecipada da Concessão, permanecem sob o controle da FCA, aguardando a evolução do processo.

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

Resolução nº 4.131/13	Malha Centro Leste
Saldo inicial - março de 2012	876.021
Obras homologadas - novembro de 2019	(111.638)
Obras homologadas - setembro de 2020	(13.067)
Parcelas pagas até setembro de 2024	(1.327.777)
Saldo atualizado – setembro de 2024	42.658
Índice de atualização	IPCA/SELIC +
Prazo final de pagamento	1% a.m. jan/25

(e) Outros contratos

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

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

	30/09/2024	30/09/2023
Arrendamentos de curto prazo	92.692	73.426
Pagamentos variáveis não reconhecidos nos arrendamentos	-	3.365
Ativos de baixo valor	-	2.735
Ativos nos quais não se qualifica controle	13.516	12.198
	106.208	91.724

16.1 - Direito potencial de PIS/COFINS a recuperar

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

	30/09/2024	Direito potencial
	Valor presente	Fluxo de caixa nominal
Contraprestação de arrendamento	92.132	109.311

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>31/12/2023</u>	<u>Direito potencial</u>
	<u>Valor presente</u>	<u>Fluxo de caixa nominal</u>
Contraprestação de arrendamento	125.365	156.808

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

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

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

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

	<u>Em 30 de setembro 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	996.026	1.033.207	3,7%
Direito de uso (i)	1.246.269	1.136.877	(8,8%)
Despesas financeiras (bruta)	(84.475)	(88.733)	5,0%
Depreciação e amortização (bruta) (i)	(398.747)	(364.681)	(8,5%)

(i) Não contempla os R\$ 1.772.034 registrados e alocados a título de redução do saldo recuperável (Nota 11.1), bem como R\$ 758.390 referente a amortização realizada até 30 de setembro de 2024.

	<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	1.355.299	1.478.072	9,1%
Direito de uso (i)	1.611.143	1.510.975	(6,2%)
Despesas financeiras (bruta)	(149.197)	(158.234)	6,1%
Depreciação e amortização (bruta) (i)	(546.081)	(496.278)	(9,1%)

(i) Não contempla os R\$ 1.772.034 registrados e alocados a título de redução do saldo recuperável (Nota 11.1), bem como R\$ 428.794 referente a amortização realizada até 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 - Demais passivos e receitas diferidas

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante		
Antecipações de clientes (c)	24.042	28.677
	24.042	28.677
Receitas diferidas		
Passagem de fibra ótica (a)	317	317
Utilização sistema logístico integrado (b)	1.250	1.250
Outras	996	996
	2.563	2.563
	26.605	31.240
Não circulante		
Receitas diferidas		
Passagem de fibra ótica (a)	238	476
Utilização sistema logístico integrado (b)	12.813	13.750
Outros	2.986	3.737
	16.037	17.963
	42.642	49.203

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

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

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

18 - Empréstimos, financiamentos e debêntures

	<u>Encargos financeiros</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante			
Debêntures	CDI + 1,15%	319.268	1.767
NCE	CDI + 1,15%	24.775	11.100
Custo de transação		(606)	(553)
Total circulante		343.437	12.314
Não circulante			
Debêntures	CDI + 1,15%	300.000	600.000
NCE	CDI + 1,15%	500.000	500.000
Custo de transação		(353)	(738)
Total não circulante		799.647	1.099.262
		1.143.084	1.111.576

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18.1 - Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	Adição			Amortização		
	31/12/2023	Juros Apropriados	Custos de transação	Juros pagos	Custos de transação	30/09/2024
Debêntures	601.767	52.560	-	(35.060)	-	619.267
NCE	511.100	44.123	-	(30.449)	-	524.774
Custos de transação	(1.291)	-	(101)	-	435	(957)
	1.111.576	96.683	(101)	(65.509)	435	1.143.084

Em 30 de setembro 2024

Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	(101)	(101)	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(65.509)	(65.509)	-

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

Em 30 de setembro de 2023

Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	(237)	(237)	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(78.092)	(78.092)	-

18.2 - Parcelas de longo prazo dos financiamentos e debêntures

	30/09/2024	31/12/2023
De dois a três anos	799.647	799.463
De três a quatro anos	-	299.799
Acima de quatro anos	-	-
	799.647	1.099.262

18.3 - Covenants

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

19 - Adiantamentos para futuro aumento de capital - AFAC

Em 30 de setembro de 2024, os adiantamentos de R\$ 1.100.000 (2023 – R\$ 450.000) foram concedidos em caráter irrevogável e sem vencimento específico, sendo capitalizados à medida que são aprovados em assembleia geral dos acionistas e com anuência da Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. A quantidade de ações emitidas em decorrência da capitalização dos AFACs é determinada no momento da aprovação do aumento de capital pelos acionistas, não sendo, portanto, fixadas no momento da concessão deles. Estes valores foram tratados como instrumento financeiro.

20 - Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia, no período findo em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 4.663.322.658,35, representado por 142.807.784 ações ordinárias e 19 ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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

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

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

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

	30/09/2024
Lucro do período (142.807.803 x 9/9)	283.681 142.807.803
Lucro do período básico e diluído por ação - R\$	1,99
	30/09/2023
Prejuízo do período (142.807.803 x 9/9)	(64.050) 142.807.803
Prejuízo do período básico e diluído por ação - R\$	(0,45)

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 - Receita líquida de serviços prestados

	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta				
Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios	1.038.322	1.031.829	3.183.107	2.797.578
Receita de partilha de frete	56.373	39.464	136.327	93.645
Receita de utilização de pátios	-	-	-	4
	1.094.695	1.071.293	3.319.434	2.891.227
Descontos				
Descontos concedidos	-	(154)	(313)	(588)
	-	(154)	(313)	(588)
Impostos sobre serviços				
ICMS	(42.282)	(41.329)	(130.465)	(124.656)
PIS	(12.483)	(12.753)	(36.046)	(32.573)
COFINS	(57.405)	(58.741)	(165.673)	(150.033)
	(112.170)	(112.823)	(332.184)	(307.262)
Receita líquida dos serviços prestados	982.525	958.316	2.986.937	2.583.377

22 - Custos dos serviços prestados

	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(168.680)	(165.175)	(491.741)	(440.038)
Material	(41.286)	(41.853)	(116.746)	(111.504)
Combustíveis	(160.712)	(137.081)	(432.960)	(416.778)
Serviços contratados	(83.558)	(76.370)	(210.724)	(199.758)
Partilha de frete	(90.949)	(81.570)	(324.856)	(217.435)
Depreciação e amortização (i)	(211.169)	(229.281)	(590.526)	(667.460)
Tributos e taxas	(111)	(201)	(427)	(768)
Aluguéis	(34.117)	(31.247)	(106.208)	(91.724)
Seguros	(2.408)	(1.612)	(7.120)	(8.511)
Utilities	(5.334)	(5.468)	(15.281)	(13.740)
Viagens	(6.428)	(6.206)	(20.133)	(16.436)
Outros	(68)	(162)	(283)	(351)
	(804.820)	(776.226)	(2.317.005)	(2.184.503)

- (i) Contempla R\$ 69.151 (2023 - R\$ 91.985) referentes a depreciação e amortização dos direitos de uso de arrendamento e que foram registrados em linha com CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 26.507 (2023 - R\$ 26.864) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM através do Ofício-circular 02/2019.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 - Receitas (despesas) operacionais

(a) Despesas gerais e administrativas

	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(1.060)	(1.007)	(3.260)	(2.760)
Material	(27)	(4)	(33)	(14)
Serviços contratados	(1.749)	(565)	(4.689)	(1.506)
Compartilhamento de despesas (i) (Nota 5)	(29.643)	(20.770)	(93.840)	(72.407)
Depreciação e amortização	(219)	(213)	(744)	(830)
Tributos e taxas	(15)	(11)	(516)	(376)
Aluguéis	(7)	(28)	(12)	(74)
Viagens	(61)	(88)	(258)	(186)
Outras	(5)	(2)	(3)	(59)
	(32.786)	(22.688)	(103.355)	(78.212)

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Outras receitas operacionais				
Venda de materiais	10.469	10.650	4.696	5.357
Compartilhamento de despesas (Nota 23(a)(i))	1.716	-	35.991	42.821
Recuperação de despesas	4.158	1.460	9.806	2.877
Receita com venda de ativos	1.154	75	1.625	75
<i>Take or Pay (i)</i>	-	358	1.158	4.333
Trem turístico	1.979	2.397	5.110	5.378
Exploração da faixa de domínio	1.683	2.198	6.217	6.882
Aluguéis	308	305	915	900
Reversão de provisão para desvalorização de estoques (Notas 6, 10 e 11)	-	-	-	3.164
Ganhos líquidos sobre ativos financeiros (Nota 4)	-	509	-	4.526
Reversão de baixa de tributos	-	-	19.458	-
Outras	8.794	2.278	14.521	5.428
	30.261	20.230	99.497	81.741
Outras despesas operacionais				
Tributárias	(4.847)	(3.643)	(13.823)	(12.682)
Compartilhamento de despesas (Nota 23(a)(i))	-	(5.224)	-	-
Custo com baixa de ativos (Notas 10 e 11)	(326)	(696)	(3.744)	(2.011)
Custo com venda de materiais	(2.198)	(1.486)	(5.673)	(5.913)
Outros gastos com pessoal	(319)	(425)	(916)	(1.204)
Pesquisa e desenvolvimento	(1.431)	(1.523)	(3.231)	(3.309)
Perda de recebíveis	(96)	(207)	(266)	(934)
Provisão para desvalorização de estoques (Notas 6, 10 e 11)	(26.571)	(414)	(23.582)	-
<i>Take or Pay (i)</i>	(2.396)	-	(12.311)	(629)
Trem turístico	(678)	(425)	(1.514)	(1.134)
Trem turístico - depreciação	(772)	(719)	(2.222)	(2.166)
Provisão para processos judiciais (Nota 9)	(15.930)	(25.744)	(98.474)	(75.104)
Provisão para baixa de ativos (Notas 10 e 11)	(1.827)	(1.548)	(13.028)	(65.612)
Indenizações a clientes (ii)	(16.672)	(28.920)	(18.366)	(53.299)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros (Nota 4)	(610)	-	(299)	-
Baixa de tributos	(7.327)	-	(17.642)	-
Outras	-	(12.701)	-	(6.569)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(82.000)	(83.675)	(215.091)	(230.566)
	(51.739)	(63.445)	(115.594)	(148.825)

- (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*).
- (ii) Saldos referentes a indenizações a pagar a / receber de clientes por conta de pleitos diversos e atrelados aos seus respectivos contratos.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 - Resultado financeiro

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Aplicações financeiras	6.245	7.945	18.723	27.282
Juros, taxa e multas de mora	123	324	264	359
Ajuste a valor presente	3.308	3.103	10.125	9.678
Outras	214	255	-	66
	9.890	11.627	29.112	37.385
Despesas financeiras				
Despesas com IOF	(10)	(58)	(29)	(287)
Despesas com seguro garantia	(772)	(1.209)	(2.405)	(3.095)
Juros apropriados sobre debêntures (Nota 18)	(32.659)	(39.304)	(96.683)	(116.604)
Encargos com custo de transação de empréstimos e financiamento (Nota 18)	(150)	(219)	(435)	(488)
Encargos por atraso	(211)	(308)	(2.689)	(612)
Despesas com PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(433)	(494)	(1.247)	(1.945)
Juros, taxas e multas	(107)	-	(276)	-
Juros sobre mútuo	-	(3.385)	-	(8.830)
Instrumentos financeiros derivativos – NDF realizada	-	(66)	-	(158)
Despesas financeiras – arrendamento (i)	(20.353)	(29.451)	(66.825)	(97.207)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa	(571)	-	(571)	-
Juros sobre provisão de risco e contingências judiciais (Nota 9)	(2593)	(25.622)	(45.798)	(60.309)
Outras	-	-	(2.277)	(365)
	(57.859)	(100.116)	(219.235)	(289.900)
Ganhos com variação monetária e cambial	886	2.353	9.971	14.210
Resultado financeiro	(47.083)	(86.136)	(180.152)	(238.305)

(i) Representado pelos efeitos do custo financeiro dos arrendamentos e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16), líquidos de R\$ 17.654 (2023 - R\$ 19.499) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM.

25 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Tributos diferidos sobre o lucro

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

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

Em que pese:

- (i) a Administração possuir no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 *business plan* aprovado pelo Conselho de Administração e o considere como sendo evidência de realização provável, conforme roga o parágrafo 34 do IAS 12 / CPC 32;
- (ii) o *business plan* sustentar a potencial realização dos tributos até 2026 (data limite de encerramento da Concessão da FCA), fato este também embasado no IAS 12 / CPC 32 em seu parágrafo 34;

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) o *business plan* também ser consistente com as premissas utilizadas para o teste de perdas por redução ao valor recuperável (Nota 11.1);

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

Os créditos não reconhecidos em 30 de setembro de 2024 montam em R\$ 1.560.928 (2023 - R\$ 1.369.503) e seu registro só poderá ser feito com a materialização de lucratividade consistente, não somente com a expectativa de lucros tributáveis futuros.

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	270.830	(66.468)
Imposto de renda e contribuição social correntes - alíquota - 34%	(92.082)	22.599
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Realização (não constituição) de prejuízo fiscal (imposto de renda), base de cálculo negativa (contribuição social) e diferenças temporárias sobre redução do valor recuperável (Nota 25(a))	94.419	(22.138)
Multas não dedutíveis	(678)	(6)
Despesas não dedutíveis	(87)	(117)
Retificação de obrigações acessórias	-	2.418
Perdas de recebíveis não cobráveis	(90)	-
Outros (i)	11.369	(338)
	<u>104.933</u>	<u>(20.181)</u>
Tributos sobre o lucro	12.851	2.418
Alíquota efetiva	4,75%	(3,64%)

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

26 - Informação por segmento de negócios

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 - Benefícios a empregados

27.1- Incentivos de longo prazo

Atualmente, a Companhia não conta com um plano de remuneração baseado em ações mas possui um programa de incentivo de longo prazo, *Matching*, que é baseado em “ação virtual” e tem o objetivo de alinhar os esforços dos executivos aos interesses dos acionistas e, ao mesmo tempo, servir como alavanca de retenção dos beneficiários. O programa *Matching* é destinado, exclusivamente, para posições estratégicas para o negócio (Presidente, Diretores, Gerentes Gerais, Gerentes de Área e Gerentes Técnicos). A duração do programa é de 3 (três) anos, sendo que o último ciclo iniciou em 1º de janeiro de 2024, podendo ser estendido por mais 3 (três) anos caso o executivo decida por aguardar pela valorização da “ação virtual” neste período.

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

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

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

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

27.2 - Previdência complementar

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

(a) Plano de benefício - FCA

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

(b) Contribuições

No período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia contribuiu para o plano de contribuição ValiaPrev com montante de R\$ 4.147 (2023 - R\$ 4.932).

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

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

(c) Reconciliações

Reconciliação do valor justo do ativo do plano	30/09/2024	31/12/2023
Valor justo do ativo do plano no final do exercício anterior	40.568	36.186
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	2.207	-
Juros sobre o valor justo do ativo do plano	266	4.238
Fluxos de caixa - contribuição paga pela empresa	254	4.012
Fluxos de caixa - benefícios pagos pelo plano	(155)	(2.462)
Redimensionamento do valor justo do plano - rendimento de juros	(88)	(1.406)
Valor justo do ativo do plano no final do período / exercício	43.052	40.568

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Reconciliação do benefício definido	30/09/2024	31/12/2023
Obrigação de benefício definido no final do exercício anterior	(10.228)	(6.660)
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	(406)	-
Custo do serviço corrente	(16)	(251)
Custo dos juros	(50)	(779)
Benefícios pagos pelo plano	155	2.462
Efeito da alteração de premissas financeiras/demográficas	(72)	(1.154)
Efeito da experiência do plano	(242)	(3.846)
Obrigação de benefício definido ao final do período / exercício	(10.859)	(10.228)

Reconciliação do valor líquido de (passivo) / ativo	30/09/2024	31/12/2023
Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido no final do exercício anterior	30.340	29.526
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	1.801	-
Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	200	3.208
Resultado obrigação do benefício definido - outros resultados abrangentes	(402)	(6.406)
Contribuição patrocinadora / pago pela empresa	254	4.012
Valor líquido do (passivo) / ativo no final do período / exercício	32.193	30.340

(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.

Reconciliação do asset ceiling	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do período / exercício	30.340	29.526
Receita de juros	266	4.238
Mudanças no teto do ativo	1.587	(3.424)
Saldo no final do período / exercício	32.193	30.340

	30/09/2024	31/12/2023
Valor presente dos passivos atuariais	(10.859)	(10.228)
Valor justo dos ativos	43.052	40.568
Efeito do limite do <i>asset ceiling</i>	(32.193)	(30.340)
Passivo reconhecido no balanço	-	-

(d) Análise de sensibilidade

Análise de sensibilidade nas hipóteses	30/09/2024	31/12/2023
1. Taxa nominal de desconto - 1,0% - R\$	11.314	11.314
Premissa da análise	9%	9%
2. Taxa nominal de desconto +1,0% - R\$	9.324,88	9.324,88
Premissa da análise	11%	11%

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Fluxos de caixa esperados para o próximo ano em R\$	30/09/2024	31/12/2023
1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa		4.012,83
2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável		
3. Previsão de pagamentos de benefícios do plano		
Ano 1	1.224,19	1.224,19
Ano 2	1.130,75	1.130,75
Ano 3	1.051,48	1.051,48
Ano 4	929,10	929,10
Ano 5	858,21	858,21
Próximos 5 anos	3.237,09	3.237,09

Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido	30/09/2024	31/12/2023
Taxa nominal de desconto	9,68%	9,68%
Taxa nominal de crescimento salarial	5,54%	5,54%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	6,01%	6,01%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,93%	3,93%

Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido	30/09/2024	31/12/2023
Taxa nominal de desconto	11,71%	11,71%
Taxa nominal de crescimento salarial	7,18%	7,18%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	5,08%	5,08%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,08%	5,08%
	AT-2000	AT-2000
	Segregada por	Segregada por
	Sexo -	Sexo -
	Desagravada em	Desagravada em
	10	10%
Tábua de mortalidade		
Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos		
Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos)	20,4468	20,4468
Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos)	42,6958	42,6958

(e) Ativos por categoria

Planos superavitários - Valiaprev	30/09/2024	31/12/2023	Hierarquia
Renda fixa	30.277	28.860	Níveis 1 e 2
Renda variável	5.363	5.015	Níveis 1 e 2
Estruturado	4.630	4.297	Nível 3
Exterior	1.169	1.000	Nível 3
Empréstimos e financiamentos	1.587	1.392	Nível 3
Total dos investimentos	43.026	40.564	
Valores a (pagar) / receber	26	4	
	43.052	40.568	

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

28 - Instrumentos financeiros

28.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

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

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

(i) Sem exposição no período findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Risco de mercado

(i) Risco de preço e demanda

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

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

(ii) Risco cambial

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

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

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

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

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

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

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

Análise de sensibilidade das variações nas taxas de câmbio

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

sensibilidade inclui adiantamentos de importação, fornecedores e os eventuais instrumentos financeiros derivativos utilizados para proteção.

	Saldo em 30/09/2024	Cenário provável	Variação de +/- 20%	Variação de +/- 35%
Caixa e equivalentes de caixa	58.983	59.011	70.780	79.628
Fornecedores	(66)	(66)	(79)	(89)
Compromissos firmes (i)	(47.213)	(47.235)	(56.656)	(63.738)
	11.704	11.710	14.045	15.801
Efeito líquido no resultado		6	2.341	4.097

(i) Trata-se de compromissos firmados para aquisição de trilhos a serem realizados em 2025.

Taxas de conversão:

	USD	AUD	EUR	CNY	CAD
Período findo em 30/09/2024	5,4475	3,7746	6,0707	0,7761	4,0307

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

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

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

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

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

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

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

Receita financeira com aplicações (CDI):

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Análise de sensibilidade das variações nas taxas de juros

Ativos financeiros

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

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

30/09/2024				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I (Provável)	Cenário II	Cenário III
CDI	10,65%	9,59%	8,52%	6,92%
30/09/2024				
		Cenário I (Provável)	Cenário II	Cenário III
Receita de aplicações financeiras - efeito potencial no resultado	18.723	16.851	14.978	12.170

Passivos financeiros

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

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

30/09/2024				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	10,65%	11,72%	12,78%	14,38%
30/09/2024				
		Cenário I	Cenário II	Cenário III
Encargos Financeiros - CDI	96.683	106.352	116.020	130.522

(b) Risco de crédito

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

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa (i)	371.533	192.436
Contas a receber de terceiros (ii)	96.606	85.928
Contas a receber de partes relacionadas (ii)	377.560	386.142
Contas a receber da RFFSA (União) (ii)	127.050	120.107
	<u>972.749</u>	<u>784.613</u>

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

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

Limite Máximo Consolidado

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 conseqüente minimização de perdas individuais.

Do saldo de contas a receber de clientes no final do período R\$ 65.845 é devido pela VLI Multimodal S.A. (2023 - R\$ 4.548 é devido pela Mosaic Fertilizantes P&K S.A.).

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia constituiu perdas por redução ao valor recuperável com contas a receber no montante de R\$ 14.672 (2023 - R\$ 14.373). A metodologia adotada para constituir a estimativa de perdas para liquidação duvidosa está de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

(c) Risco de liquidez

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

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

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	De 5 a 6 anos	Acima de 6 anos	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	466.781	29.153	-	-	-	800.000	1.295.934
Arrendamentos e concessão (i)	499.926	460.574	90.093	86.527	44.558	69	1.181.747
Fornecedores	452.694	-	-	-	-	-	452.694
Contas a pagar	35.738	-	-	-	-	-	35.738

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

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

A Companhia apurou em 30 de setembro de 2024 capital circulante líquido negativo de R\$ 465.388 (2023 - R\$ 561.124). A Companhia possui historicamente geração de caixa operacional positiva suficiente para cobrir suas atividades de investimentos, conforme demonstrado na demonstração dos fluxos de caixa anuais. O capital circulante líquido negativo faz parte dos negócios da Companhia, sendo sua indústria de capital intensivo e de longo prazo. A FCA opera no contexto do Grupo, que possui outras concessões de ferrovias e portos. Sempre que necessário o Grupo realiza operações financeiras de mútuo ou aportes de recursos nas suas empresas controladas, conforme histórico detalhado nas Notas 15, 18 e 20, respectivamente.

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

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

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Empréstimos e financiamentos	524.775	511.100
Arrendamentos (i)	61.764	83.668
Debêntures	618.309	600.476
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(371.533)</u>	<u>(192.436)</u>
Dívida líquida	<u>833.315</u>	<u>1.002.808</u>
	<u>69,16%</u>	<u>83,90%</u>

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

(d) Risco operacional

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

Modalidade	Cobertura	Data de cobertura	Valores em milhares de R\$
Responsabilidade civil geral	<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/exercício é apresentado a seguir.

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total passivo (-) AFAC (Nota 19)	3.674.812	4.055.116
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(371.533)</u>	<u>(192.436)</u>
	<u>3.303.279</u>	<u>3.862.680</u>
Patrimônio líquido	1.359.795	1.076.114
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) (Nota 19)(i)	<u>1.100.000</u>	<u>450.000</u>
Total patrimônio líquido e AFAC	<u>2.459.795</u>	<u>1.526.114</u>
	<u>134,29%</u>	<u>253,11%</u>

(i) Para efeito de cálculos, considera-se a capitalização dos AFACs dentro do patrimônio líquido, em que se pese os AFACs se qualificarem como passivos financeiros.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

28.2 - Instrumentos financeiros derivativos

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

28.3 - Estimativa de valor justo

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

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e as empresas do Grupo não possuíam instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelos níveis 1 e 3.

Informações (*inputs*) de Nível 1

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

Informações (*inputs*) de Nível 2

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

Informações (*inputs*) de Nível 3

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
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	
Ativo					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	371.533	192.436	371.533	192.436	-
Contas a receber de terceiros	81.934	71.555	81.934	71.555	-
Contas a receber de partes relacionadas	377.560	386.142	377.560	386.142	-
Contas a receber da RFFSA (União)	127.050	120.107	127.050	120.107	-
	958.077	770.240	958.077	770.240	
Passivo					
Custo amortizado					
Fornecedores terceiros	413.139	404.798	413.139	404.798	-
Fornecedores partes relacionadas	39.555	73.232	39.555	73.232	-
Contas a pagar	35.738	26.331	35.738	26.331	-
Financiamento e debêntures	1.143.084	1.111.576	1.156.791	1.121.304	Nível 2
Adiantamentos para futuro aumento de capital	1.100.000	450.000	1.100.000	450.000	-
	2.731.516	2.065.937	2.745.223	2.075.665	

(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.

Notas Explicativas

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA S.A. - FCA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Período findo em 30 de setembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ADMINISTRAÇÃO - CONSELHEIROS E DIRETORES

Conselho de Administração

Fábio Tadeu Marchiori Gama
Presidente do Conselho

Conselheiros

Joyce Andrews da Costa
Rute Melo Araujo
Paulino Rodrigues de Moura

Suplentes

Manoel Cunha Filho

Diretoria

Alessandro Pena da Gama
Diretor Presidente

Carolina Hernandez Tascon
Diretora Comercial

Fabício Rezende de Oliveira
Diretor de Planejamento

Fábio Tadeu Marchiori Gama
Diretor Financeiro e RI

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

André Augusto de Aguiar Ferreira Campos
Gerente de Contabilidade - CRC-MG 108479/O-2

Notas Explicativas

Certificate Of Completion

Envelope Id: 7FBF2101D4354F44A754EAF90DC67724

Status: Completed

Subject: Complete with DocuSign: FCA30092024ITR

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Source Envelope:

Document Pages: 69

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Eduardo Emmerick

AutoNav: Enabled

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Envelopeld Stamping: Enabled

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

São Paulo, São Paulo 04538-132

eduardo.emmerick@pwc.com

IP Address: 54.94.245.207

Record Tracking

Status: Original

13 November 2024 | 13:31

Holder: Eduardo Emmerick

eduardo.emmerick@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original

13 November 2024 | 15:40

Holder: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

Location: DocuSign

@pwc.com

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: 201.56.164.188

Timestamp

Sent: 13 November 2024 | 13:34

Viewed: 13 November 2024 | 15:39

Signed: 13 November 2024 | 15:40

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: 13 November 2024 | 13:34

Resent: 13 November 2024 | 15:40

Viewed: 13 November 2024 | 15:51

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Raphael Mozart raphael.mozart@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 13 November 2024 13:34
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

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

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

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	13 November 2024 13:34
Certified Delivered	Security Checked	13 November 2024 15:39
Signing Complete	Security Checked	13 November 2024 15:40
Completed	Security Checked	13 November 2024 15:40

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