

# Ferrovias Norte Sul

Uma empresa



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.)	10.184	10.555	10.321	(2,2%)
Volume ferrovia mil TU (fat.)	10.232	10.796	10.608	(1,7%)
Receita bruta	1.217	1.632	1.907	17%
Receita líquida	1.177	1.591	1.860	17%
Lucro líquido do período	424	761	693	(9%)
EBIT (LAJIR) **	533	911	1.031	13%
EBITDA (LAJIDA) **	687	1.086	1.221	12%
Margem EBITDA (%) **	58%	68%	66%	(4%)
Dívida bruta (Nota 25(c))	516	513	1.057	106%
Caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos	365	408	519	27%
Dívida líquida (Nota 25(c))	151	105	538	412%

\*\*Itens reconciliados conforme tabela abaixo:

<b>Lucro líquido do período</b>	<b>424</b>	<b>761</b>	<b>693</b>
(+) Resultado financeiro líquido	30	20	220
(+) Imposto de renda e contribuição social	78	130	118
<b>EBIT</b>	<b>533</b>	<b>911</b>	<b>1.031</b>
(+) Depreciação e amortização	154	175	190
<b>EBITDA</b>	<b>687</b>	<b>1.086</b>	<b>1.221</b>

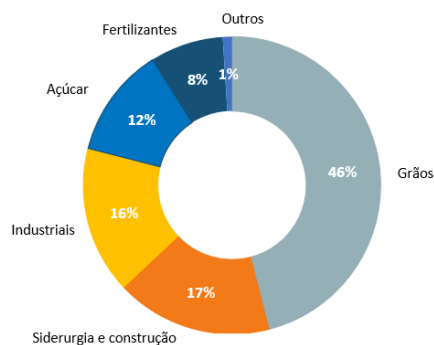
### Destques do 3ºT 2024 - VLI Consolidado

- ✓ 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.vi-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 (“FNS”)**

Mantemos nossas prioridades de segurança e eficiência operacional, aplicando energia na capacidade de inovar e disciplina de gestão para obtenção de resultados. A Companhia apresentou aumento na receita líquida (17%), e de 12% no EBITDA de um ano contra o outro.

**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 Norte Sul S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Av. dos Portugueses S/N, Prédio DILN, 1º andar, na cidade de São Luis, Estado do Maranhão, inscrita no CNPJ sob nº 09.257.877/0001-37 (“FNS”), para fins do disposto no artigo 27, §1º, V e VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declara que:

- revisou, discutiu e concorda com as informações trimestrais da FNS relativas ao período findo em 30 de 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 FNS 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 Norte Sul S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ferrovia Norte Sul S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de 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 Norte Sul S.A.

## Conclusão

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

## Outros assuntos

### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de 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



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
<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido</b>	
DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Notas Explicativas	10

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
1	Ativo Total	4.564.938	4.565.983
1.01	Ativo Circulante	646.026	380.441
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	518.755	272.611
1.01.03	Contas a Receber	53.072	28.105
1.01.03.01	Clientes	53.022	27.990
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	50	115
1.01.04	Estoques	38.385	58.913
1.01.06	Tributos a Recuperar	27.947	12.236
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	27.947	12.236
1.01.06.01.01	Tributos a recuperar	27.947	12.236
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.602	3.392
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.265	5.184
1.01.08.03	Outros	1.265	5.184
1.01.08.03.02	Demais Ativos	1.265	5.184
1.02	Ativo Não Circulante	3.918.912	4.185.542
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	321.076	573.651
1.02.01.04	Contas a Receber	125.990	412.567
1.02.01.04.01	Clientes	2.737	3.982
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	123.253	408.585
1.02.01.07	Tributos Diferidos	139.942	125.326
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	139.942	125.326
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	55.144	35.758
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.900	3.240
1.02.01.10.05	Demais Ativos	50.244	32.518
1.02.03	Imobilizado	1.876.856	1.873.398
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.680.224	1.504.098
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	112.657	147.744
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	83.975	221.556
1.02.04	Intangível	1.720.980	1.738.493
1.02.04.01	Intangíveis	1.720.980	1.738.493
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	844.345	892.441
1.02.04.01.02	Demais Intangíveis	876.635	846.052

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
2	Passivo Total	4.564.938	4.565.983
2.01	Passivo Circulante	237.453	465.156
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	23.790	21.586
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.790	21.586
2.01.02	Fornecedores	139.457	223.357
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	139.444	223.340
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	13	17
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.113	31.233
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.113	31.233
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	1.706	1.859
2.01.03.01.03	Tributos a recolher sobre o lucro	5.407	29.374
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	54.074	10.739
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	10.952	8.556
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	10.952	8.556
2.01.04.02	Debêntures	43.122	2.183
2.01.05	Outras Obrigações	13.019	178.241
2.01.05.02	Outros	13.019	178.241
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	159.920
2.01.05.02.04	Arrendamentos e subconcessão	14	2.958
2.01.05.02.06	Contas a Pagar	8.852	7.208
2.01.05.02.07	Demais passivos	4.153	8.155
2.02	Passivo Não Circulante	1.468.579	935.254
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.002.836	485.047
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	155.660	160.522
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	155.660	160.522
2.02.01.02	Debêntures	847.176	324.525
2.02.02	Outras Obrigações	393.060	391.567
2.02.02.02	Outros	393.060	391.567
2.02.02.02.04	Arrendamentos e subconcessão	393.060	391.567
2.02.03	Tributos Diferidos	27.123	15.320
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	27.123	15.320
2.02.04	Provisões	45.115	42.767
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	45.115	42.767
2.02.04.01.05	Provisão para processos judiciais	45.115	42.767
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	445	553
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	445	553
2.03	Patrimônio Líquido	2.858.906	3.165.573
2.03.01	Capital Social Realizado	859.134	1.859.134
2.03.04	Reservas de Lucros	1.306.439	1.306.439
2.03.04.01	Reserva Legal	162.146	162.146
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	482.573	482.573
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	661.720	661.720
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	693.333	0



## 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	621.633	1.860.050	619.898	1.590.697
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-236.649	-668.634	-210.958	-621.003
3.03	Resultado Bruto	384.984	1.191.416	408.940	969.694
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-133.286	-159.975	-31.295	-58.646
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.189	-62.576	-14.574	-46.755
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-113.097	-97.399	-16.721	-11.891
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-13.835	2.090	-16.667	-11.837
3.04.05.02	Ganhos (perdas) líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	-99.262	-99.489	-54	-54
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	251.698	1.031.441	377.645	911.048
3.06	Resultado Financeiro	-203.318	-219.951	-13.386	-19.524
3.06.01	Receitas Financeiras	23.175	59.336	11.777	43.457
3.06.02	Despesas Financeiras	-226.493	-279.287	-25.163	-62.981
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-33.324	-86.191	-20.216	-62.981
3.06.02.02	Receitas (despesas) com variação monetária e cambial	-1.519	-1.446	-4.947	0
3.06.02.03	Perdas líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	-191.650	-191.650	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.380	811.490	364.259	891.524
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.759	-118.157	-51.475	-130.179
3.08.01	Corrente	-8.940	-106.354	-53.830	-114.180
3.08.02	Diferido	2.181	-11.803	2.355	-15.999
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	41.621	693.333	312.784	761.345
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	41.621	693.333	312.784	761.345
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,02	0,38	0,17	0,41
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,02	0,38	0,17	0,41

## 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	41.621	693.333	312.784	761.345
4.03	Resultado Abrangente do Período	41.621	693.333	312.784	761.345

## 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	1.210.740	1.008.490
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.276.794	1.017.164
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	693.333	761.345
6.01.01.02	Depreciação e amortização	190.005	175.262
6.01.01.04	Provisão para perdas e processos judiciais	3.618	5.121
6.01.01.05	Ganho (Perdas) com variação monetária e cambial, líquidas	1.446	-699
6.01.01.06	Ajuste a valor presente	-302	-392
6.01.01.07	Ganho (Perda) na alienação de ativo imobilizado	1.057	-292
6.01.01.08	Receitas Diferidas	-111	-32
6.01.01.10	Tributos diferidos sobre o lucro	11.803	15.999
6.01.01.12	Perdas de recebíveis	45	15
6.01.01.13	Provisão de ativos	5.319	3.946
6.01.01.14	Provisão para desvalorização de estoques	4.367	-602
6.01.01.15	Provisões (reversões) para perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	291.139	54
6.01.01.17	Encargos de fianças	716	803
6.01.01.18	Despesas financeiras – juros sobre empréstimos	66.935	49.590
6.01.01.19	Despesas financeiras – custos de transação	1.205	349
6.01.01.20	Despesas financeiras – arrendamentos	6.219	6.697
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-66.054	-8.674
6.01.02.01	Contas a receber	-23.689	-2.951
6.01.02.02	Estoque	19.029	-52.218
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-29.179	-628
6.01.02.04	Despesas pagas antecipadamente	-3.191	-4.577
6.01.02.05	Demais ativos	-13.825	-8.093
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-1.411	-38
6.01.02.08	Fornecedores	11.905	24.913
6.01.02.09	Contas a pagar	1.644	-3.682
6.01.02.10	Tributos a recolher	-153	-1.571
6.01.02.11	Tributos a recolher sobre o lucro	68.225	67.825
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	2.204	3.934
6.01.02.15	Demais passivos	-4.151	4.243
6.01.02.16	Provisão para processos judicial	-1.270	-434
6.01.02.17	Imposto de renda e contribuição social pagos	-92.192	-35.397
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-285.245	-423.869
6.02.01	Aquisições de imobilizado	-285.264	-424.182
6.02.02	Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível	19	313
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-679.351	-550.064
6.03.01	Pagamentos de obrigações de arrendamento	-12.415	-16.224
6.03.02	Dividendos Pagos	-159.920	-495.613
6.03.03	Captação de empréstimos com instituições financeiras	846.391	-107
6.03.04	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-23.428	-34.248
6.03.05	Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	-329.979	-3.872
6.03.06	Redução de capital social	-1.000.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	246.144	34.557

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

(Reais Mil)

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023</b>
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	272.611	373.592
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	518.755	408.149

## 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	1.859.134	0	1.306.439	0	0	3.165.573
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.859.134	0	1.306.439	0	0	3.165.573
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-1.000.000	0	0	0	0	-1.000.000
5.04.08	Redução de capital	-1.000.000	0	0	0	0	-1.000.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	693.333	0	693.333
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	693.333	0	693.333
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	859.134	0	1.306.439	693.333	0	2.858.906

## 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	1.859.134	0	1.179.529	0	0	3.038.663
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.859.134	0	1.179.529	0	0	3.038.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-401.710	0	0	-401.710
5.04.06	Dividendos	0	0	-401.710	0	0	-401.710
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	761.345	0	761.345
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	761.345	0	761.345
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.859.134	0	777.819	761.345	0	3.398.298

## DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(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
7.01	Receitas	1.690.328	1.647.226
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.906.612	1.631.980
7.01.02	Outras Receitas	74.855	15.300
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-291.139	-54
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-584.375	-486.487
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-331.951	-264.413
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-226.184	-206.101
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-123	-1.460
7.02.04	Outros	-26.117	-14.513
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.105.953	1.160.739
7.04	Retenções	-190.005	-175.262
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-190.005	-175.262
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	915.948	985.477
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	60.047	27.710
7.06.02	Receitas Financeiras	60.047	27.710
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	975.995	1.013.187
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	975.995	1.013.187
7.08.01	Pessoal	73.801	66.220
7.08.01.01	Remuneração Direta	43.855	39.892
7.08.01.02	Benefícios	18.107	16.301
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.165	2.821
7.08.01.04	Outros	8.674	7.206
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	118.550	140.644
7.08.02.01	Federais	129.971	138.286
7.08.02.02	Estaduais	-11.607	2.252
7.08.02.03	Municipais	186	106
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	90.311	44.978
7.08.03.01	Juros	90.311	44.978
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	693.333	761.345
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	693.333	761.345

## Notas Explicativas

### Índice

<i>Balanco patrimonial.....</i>	<i>1</i>
<i>Demonstração do resultado.....</i>	<i>2</i>
<i>Demonstração do resultado abrangente.....</i>	<i>3</i>
<i>Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....</i>	<i>4</i>
<i>Demonstração dos fluxos de caixa.....</i>	<i>5</i>
<i>Demonstração do valor adicionado.....</i>	<i>6</i>
<i>1 - Contexto operacional.....</i>	<i>7</i>
<i>2 - Base de preparação e políticas contábeis materiais.....</i>	<i>7</i>
<i>3 - Caixa e equivalentes de caixa.....</i>	<i>8</i>
<i>4 - Contas a receber.....</i>	<i>9</i>
<i>5 - Partes relacionadas.....</i>	<i>10</i>
<i>6 - Estoques.....</i>	<i>12</i>
<i>7 - Tributos a recuperar.....</i>	<i>12</i>
<i>8 - Depósitos judiciais e provisão para processos judiciais.....</i>	<i>12</i>
<i>9 - Imobilizado.....</i>	<i>15</i>
<i>10 - Intangível.....</i>	<i>16</i>
<i>11 - Fornecedores e contas a pagar (risco sacado).....</i>	<i>17</i>
<i>12 - Financiamentos e debêntures.....</i>	<i>18</i>
<i>13 - Tributos a recolher e tributos a recolher sobre o lucro.....</i>	<i>20</i>
<i>14 - Obrigações sociais e trabalhistas.....</i>	<i>20</i>
<i>15 - Dividendos a pagar.....</i>	<i>20</i>
<i>16 - Arrendamentos e subconcessão.....</i>	<i>20</i>
<i>17 - Patrimônio líquido.....</i>	<i>23</i>
<i>18 - Receita líquida dos serviços prestados.....</i>	<i>24</i>
<i>19 - Custos dos serviços prestados.....</i>	<i>24</i>
<i>20 - Receitas (despesas) operacionais.....</i>	<i>25</i>
<i>21 - Resultado financeiro.....</i>	<i>27</i>
<i>22 - Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos.....</i>	<i>27</i>
<i>23 - Informações por segmento de negócios.....</i>	<i>30</i>
<i>24 - Benefícios a empregados.....</i>	<i>30</i>
<i>25 - Instrumentos financeiros.....</i>	<i>34</i>
<b>ADMINISTRAÇÃO E DIRETORES.....</b>	<b>43</b>



## Notas Explicativas

### Balço patrimonial Em milhares de reais

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	518.755	272.611
Contas a receber	4	53.072	28.105
Estoques	6	38.385	58.913
Tributos a recuperar	7	27.947	12.236
Despesas pagas antecipadamente		6.602	3.392
Demais ativos		1.265	5.184
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>646.026</b>	<b>380.441</b>
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber	4	125.990	412.567
Tributos a recuperar	7	139.942	125.326
Demais ativos		50.244	32.518
Depósitos judiciais	8	4.900	3.240
<b>Imobilizado</b>	<b>9</b>	<b>1.876.856</b>	<b>1.873.398</b>
Intangível	10	1.720.980	1.738.493
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>3.918.912</b>	<b>4.185.542</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>4.564.938</b>	<b>4.565.983</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	11	139.457	223.357
Contas a pagar (risco sacado)	11	8.852	7.208
Financiamentos	12	10.952	8.556
Debêntures	12	43.122	2.183
Tributos a recolher	13	1.706	1.859
Tributos a recolher sobre o lucro	13	5.407	29.374
Obrigações sociais e trabalhistas	14	23.790	21.586
Arrendamentos e subconcessão	16	14	2.958
Dividendos a pagar	15	-	159.920
Demais passivos		4.153	8.155
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>237.453</b>	<b>465.156</b>
<b>Não circulante</b>			
Financiamentos	12	155.660	160.522
Debêntures	12	847.176	324.525
Arrendamentos e subconcessão	16	393.060	391.567
Demais passivos		445	553
Provisão para processos judiciais	8	45.115	42.767
Tributos diferidos sobre o lucro	22(a)	27.123	15.320
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.468.579</b>	<b>935.254</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	17	859.134	1.859.134
Reservas de lucros		1.306.439	1.306.439
Lucros acumulados		693.333	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>2.858.906</b>	<b>3.165.573</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>4.564.938</b>	<b>4.565.983</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	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 dos serviços prestados	18	621.633	619.898	1.860.050	1.590.697
Custo dos serviços prestados	19	(236.649)	(210.958)	(668.634)	(621.003)
<b>Lucro bruto</b>		<b>384.984</b>	<b>408.940</b>	<b>1.191.416</b>	<b>969.694</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(133.286)</b>	<b>(31.295)</b>	<b>(159.975)</b>	<b>(58.646)</b>
Gerais e administrativas	20(a)	(20.189)	(14.574)	(62.576)	(46.755)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20(b)	(13.835)	(16.667)	2.090	(11.837)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	4 e 20(b)	(99.262)	(54)	(99.489)	(54)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>251.698</b>	<b>377.645</b>	<b>1.031.441</b>	<b>911.048</b>
<b>Resultado financeiro</b>	21	<b>(203.318)</b>	<b>(13.386)</b>	<b>(219.951)</b>	<b>(19.524)</b>
Receitas financeiras		23.175	11.777	59.336	42.758
Despesas financeiras		(33.324)	(20.216)	(86.191)	(62.981)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros e de contratos	4 e 21	(191.650)	-	(191.650)	-
Receitas (despesas) com variação monetária e cambial		(1.519)	(4.947)	(1.446)	699
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>48.380</b>	<b>364.259</b>	<b>811.490</b>	<b>891.524</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	22	<b>(6.759)</b>	<b>(51.475)</b>	<b>(118.157)</b>	<b>(130.179)</b>
Tributos correntes		(17.700)	(125.579)	(261.506)	(284.692)
Tributos diferidos		2.181	2.355	(11.803)	(15.999)
Incentivos fiscais		8.760	71.749	155.152	170.512
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>41.621</b>	<b>312.784</b>	<b>693.333</b>	<b>761.345</b>
Lucro líquido do período básico e diluído por ações - R\$	17(b)	0,02	0,17	0,38	0,41

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## Notas Explicativas

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

#### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

##### Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais

	Período de três meses findos em		Período de nove meses findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro líquido do período	<u>41.621</u>	<u>312.784</u>	<u>693.333</u>	<u>761.345</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b><u>41.621</u></b>	<b><u>312.784</u></b>	<b><u>693.333</u></b>	<b><u>761.345</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

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

	Reservas de lucros					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais (Nota 17(c))	Lucros acumulados	
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.859.134</b>	<b>118.163</b>	<b>592.836</b>	<b>468.530</b>	-	<b>3.038.663</b>
Resultado abrangente do período						
Lucro líquido do período	-	-	-	-	761.345	761.345
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	<b>761.345</b>	<b>761.345</b>
Contribuição de acionistas e distribuição aos acionistas						
Constituições de reservas	-	-	2.813	(2.813)	-	-
Dividendos propostos (Nota 15)	-	-	(401.710)	-	-	(401.710)
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>	<b>1.859.134</b>	<b>118.163</b>	<b>193.939</b>	<b>465.717</b>	<b>761.345</b>	<b>3.398.298</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.859.134</b>	<b>162.146</b>	<b>482.573</b>	<b>661.720</b>	-	<b>3.165.573</b>
Resultado abrangente do período						
Lucro líquido do período	-	-	-	-	693.333	693.333
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	<b>693.333</b>	<b>693.333</b>
Redução de capital (Nota 17(a))	(1.000.000)	-	-	-	-	(1.000.000)
<b>Em 30 de setembro de 2024</b>	<b>859.134</b>	<b>162.146</b>	<b>482.573</b>	<b>661.720</b>	<b>693.333</b>	<b>2.858.906</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do período		693.333	761.345
<b>Ajustes de</b>			
Depreciação e amortização	19	190.005	175.262
Provisão (reversão) para desvalorização de estoques	20(b)	4.367	(602)
Perdas de recebíveis	20(b)	45	15
Provisão de ativos	9 e 20(b)	5.319	3.946
Perdas por redução ao valor recuperável em contas a receber	4, 20(b) e 21	291.139	54
Provisões para processos judiciais, líquidas	8, 20(b) e 21	3.618	5.121
Perdas (ganhos) com variação monetária e cambial, líquidas	21	1.446	(699)
Ajuste a valor presente	21	(302)	(392)
Ganho na alienação de ativo imobilizado	20(b)	1.057	(292)
Receitas diferidas		(111)	(32)
Tributos diferidos sobre o lucro	22(a)	11.803	15.999
Encargos de fianças	21	716	803
Despesas financeiras – juros sobre empréstimos	21	66.935	49.590
Amortização de custos de transação	21	1.205	349
Despesas financeiras – arrendamentos	21	6.219	6.697
		<b>1.276.794</b>	<b>1.017.164</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Contas a receber		(23.689)	(2.951)
Estoques		19.029	(52.218)
Tributos a recuperar		(29.179)	(628)
Despesas pagas antecipadamente		(3.191)	(4.577)
Depósitos judiciais		(1.411)	(38)
Demais ativos		(13.825)	(8.093)
Fornecedores	2(d)	11.905	24.913
Contas a pagar (risco sacado)		1.644	(3.682)
Tributos a recolher		(153)	(1.571)
Tributos a recolher sobre o lucro		68.225	67.825
Obrigações sociais e trabalhistas		2.204	3.934
Provisão para processos judiciais	8	(1.270)	(434)
Demais passivos		(4.151)	4.243
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>1.302.932</b>	<b>1.043.887</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(92.192)	(35.397)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>1.210.740</b>	<b>1.008.490</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Recebimento pela alienação de imobilizado e intangível	20(b)	19	313
Aquisição de imobilizado e intangível	2(d), 9 e 10	(285.264)	(424.182)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento</b>		<b>(285.245)</b>	<b>(423.869)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de financiamentos e debêntures, líquidas dos custos de transação	12	846.391	(107)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(329.979)	(3.872)
Pagamento de juros de financiamentos e debêntures	12	(23.428)	(34.248)
Pagamentos de obrigações de arrendamento	16	(12.415)	(16.224)
Redução de capital social	17(a)	(1.000.000)	-
Dividendos pagos	15	(159.920)	(495.613)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(679.351)</b>	<b>(550.064)</b>
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>246.144</b>	<b>34.557</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	272.611	373.592
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3	518.755	408.149

As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 2(d).

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

## Notas Explicativas

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

#### DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

#### Períodos findos em 30 de setembro

#### Em milhares de reais

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
<b>Receitas</b>		
Vendas brutas de serviços (Nota 18)	1.906.612	1.631.980
Outras receitas	74.855	15.300
Perdas por redução ao valor recuperável – reversão / constituição (Nota 20(b))	(291.139)	(54)
	<u><b>1.690.328</b></u>	<u><b>1.647.226</b></u>
<b>Menos: Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custos dos serviços prestados	(331.951)	(264.413)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(226.184)	(206.101)
Provisão para processos judiciais, líquida de reversões	(123)	(1.460)
Outros	(26.117)	(14.513)
	<u><b>(584.375)</b></u>	<u><b>(486.487)</b></u>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<u><b>1.105.953</b></u>	<u><b>1.160.739</b></u>
Depreciação e amortização	(190.005)	(175.262)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<u><b>915.948</b></u>	<u><b>985.477</b></u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras e variações cambiais	60.047	27.710
	<u><b>60.047</b></u>	<u><b>27.710</b></u>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u><u><b>975.995</b></u></u>	<u><u><b>1.013.187</b></u></u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
Pessoal e encargos	73.801	66.220
Remuneração direta	43.855	39.892
Benefícios	18.107	16.301
FGTS	3.165	2.821
Outros	8.674	7.206
Impostos, taxas e contribuições	118.551	140.644
Federais	129.971	138.286
Estaduais	(11.607)	2.252
Municipais	186	106
Remuneração de capitais de terceiros	90.311	44.978
Remuneração de capital próprio	693.333	761.345
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<u><u><b>975.995</b></u></u>	<u><u><b>1.013.187</b></u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1 - Contexto operacional

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

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

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

Concessão	Área de abrangência	Término da Concessão
Malha Norte Sul	Trechos entre Açailândia - MA e Palmas - TO	Dezembro de 2037

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

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

Todos os trechos encontram-se em operação.

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

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

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

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

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

#### (b) Base de mensuração

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

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

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

#### (d) Fluxo de caixa

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

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

- (i) correções monetárias no direito de uso e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de (R\$ 3.241) (Notas 9 e 16);
- (ii) aquisição de materiais rodantes no exercício findo de 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 119.512 e cujo montante de R\$ 96.512 foi pago no 1º semestre de 2024;
- (iii) provisão para baixa de ativos de imobilizado no montante de R\$ 5.319, e provisão de estoques para imobilizado em andamento e intangível nos montantes respectivos de R\$ 753 e R\$ 2.116 (Nota 20(b), 9 e 10).

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

- (i) correções monetárias no direito de uso e obrigações de arrendamento e que derivam do CPC 06 (R2) / IFRS 16 no montante de R\$ 5.417 (Notas 9 e 16);
- (ii) pagamento de R\$ 238.889, referente a aquisição em 2022 de material rodante da controladora no montante de R\$ 338.890 (Nota 9);
- (iii) provisão baixa de ativos imobilizados no montante de R\$ 3.946 (Notas 9)
- (iv) reversão de provisão de estoques para intangíveis no montante de R\$ 3 (Nota 10);

### 3 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	690	3.720
Aplicações financeiras (i)	518.065	268.891
	<u>518.755</u>	<u>272.611</u>

(i) Aplicações em operações compromissadas, certificados de depósitos bancários de curto prazo indexados ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e letras financeiras do tesouro, efetuados através de fundo de investimento restrito do Grupo VLI R\$ 0 (2023 - R\$ 24.227), bem como de forma



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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

própria R\$ 518.065 (2023 – R\$ 244.664), com remuneração média de 101,55% (2023 – 103,08%) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, com insignificante risco de mudança de valor.

A abertura das aplicações financeiras é composta por:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CDB	518.065	265.874
Operações compromissadas	-	36
Letras financeiras do tesouro	-	2.981
	<u><b>518.065</b></u>	<u><b>268.891</b></u>

#### 4 - Contas a receber

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Circulante</b>		
Contas a receber de terceiros	53.244	27.998
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 5)	50	115
Menos: Provisão para perda de crédito esperada	(222)	(8)
	<u><b>53.072</b></u>	<u><b>28.105</b></u>
<b>Não circulante</b>		
Contas a receber - Valec (i)	414.178	408.585
Menos: Provisão para perda de crédito esperada (i) (a)	(290.925)	-
Contas a receber de terceiros	2.737	3.982
	<u><b>125.990</b></u>	<u><b>412.567</b></u>
<b>Contas a receber de clientes, líquidas</b>	<u><b>179.062</b></u>	<u><b>440.672</b></u>

(i) Saldo referente a:

- (a) A multa contratual foi originalmente registrada em 2013, em conexão com o atraso e as condições de entrega dos trechos ferroviários que ocorreram de 2007 a 2009, objetos do contrato de subconcessão celebrado entre a FNS e a VALEC Engenharia, Construções e Ferrovias S.A. Os valores contabilizados reconhecidos pela Valec foram integralmente classificados no ativo não circulante, em decorrência de não estar determinado o fluxo de recebimento, tendo sido corrigidos anualmente pelo IGP-DI, conforme contrato. Devido ao não cumprimento do acordado, a FNS ajuizou em 2018, ação requerendo o pagamento da multa, processo esse ainda em curso.

Em agosto de 2024, houve movimentação em um dos processos judiciais correlacionados ao tema, indicando risco de realização deste ativo. Neste sentido, a FNS optou por provisionar a integralidade dos saldos, que permanecerão sendo discutidos na esfera jurídica, conjuntamente com outras matérias que envolvem a FNS e a Valec.

- (b) Termo de Compromisso (“TC”) celebrado entre a FNS, o IBAMA - Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (“IBAMA”) e a Valec no montante de R\$ 123.253 (2023 - R\$ 123.253). Este termo de compromisso obriga a Companhia a apresentar o levantamento atualizado dos passivos ambientais, existentes nos trechos em operação da ferrovia, e a apresentar plano de trabalho, perante o IBAMA, em conjunto com a Valec e a Vale, para a solução das pendências relativas às licenças ambientais e as intervenções decorrentes de passivos ambientais. Os ativos advindos das regularizações perante ao IBAMA são de posse e propriedade da FNS.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 dezembro de 2023, o Grupo possui passivos com a Valec nos montantes de R\$ 299.781 e R\$ 292.494, respectivamente (Nota 16).

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Método simplificado</b>		
Saldo no início do período / exercício	(8)	-
(+) Aumento	(399)	(72)
(-) Redução	185	64
	<u>(222)</u>	<u>(8)</u>
<b>Take or pay e multas (acompanhamento do risco de crédito)</b>		
Saldo no início do período / exercício	-	-
(+) Aumento	(290.925)	-
	<u>(290.925)</u>	<u>-</u>
	<u>(291.147)</u>	<u>(8)</u>
Variação resultado	(291.139)	(8)

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	467.911	439.457
Vencidos até 3 meses	1.877	737
Vencidos acima 6 meses	421	486
	<u>470.209</u>	<u>440.680</u>
Contas a receber de clientes		

## 5 - Partes relacionadas

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Balço patrimonial</b>		
<b>Ativo circulante</b>		
Contas a receber (i) (Nota 4)		
Entidades sob o controle da Controladora	5	115
Outros	45	-
	<u>50</u>	<u>115</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores (ii) (Nota 11)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	4.981	3.424
Controladora final (VLI S.A.)	1.127	970
Entidades sob o controle da Controladora	1.873	2.032
Outras	3.715	9.532
	<u>11.696</u>	<u>15.958</u>
Obrigações por arrendamento (iii)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	-	2.885
Outras	-	23
	<u>-</u>	<u>2.908</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
Obrigações por arrendamento (iii)		
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	93.293	98.983
Outras	-	175
	<u>93.293</u>	<u>99.158</u>

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do resultado	30/09/2024	30/09/2023
<b>Custos e despesas</b>		
Custo com direito de passagem (iv)		
Outras	(128.202)	(116.569)
	<b>(128.202)</b>	<b>(116.569)</b>
Custo dos serviços		
Entidades sob o controle da Controladora		
Outras	(11.636)	(12.539)
	<b>(11.636)</b>	<b>(12.539)</b>
Custos compartilhados		
Entidades sob o controle da Controladora	(4.696)	(5.357)
	<b>(4.696)</b>	<b>(5.357)</b>
Previdência complementar		
Outras	(455)	(517)
	<b>(455)</b>	<b>(517)</b>
Outras receitas (despesas) operacionais (v)		
Controladora final (VLI S.A.)	(10.634)	(7.220)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(42.760)	(34.061)
	<b>(53.393)</b>	<b>(41.281)</b>
Receitas (despesas) financeiras		
Entidades sob o controle da Controladora	(6.673)	15.870
	<b>(6.673)</b>	<b>15.870</b>

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

	30/09/2024	30/09/2023
Despesas com compartilhamento de gastos (Nota 20(a))		
Controladora final (VLI S.A.)	(10.634)	(7.220)
Controladora (VLI Multimodal S.A.)	(42.760)	(34.061)
Entidades sob o controle da Controladora	(4.696)	(5.357)
	<b>(58.090)</b>	<b>(46.638)</b>

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

A remuneração do pessoal chave da administração da Companhia, composto exclusivamente pelos diretores estatutários, é paga integralmente pela VLI S.A. (Controlador final da Companhia), com o respectivo reembolso no Grupo (Companhias FNS, FCA, VLI, Ultrafértil e VLI Multimodal S.A., em conjunto, “Grupo VLI” ou “Grupo”) via contrato de compartilhamento de despesas (Nota 20(a)).

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 6 - Estoques

	30/09/2024	31/12/2023
Estoques para manutenção de equipamentos e instalações	20.918	9.558
Combustíveis, lubrificantes e gases	3.493	1.102
Materiais de consumo de oficina e manutenção	4.391	1.337
Materiais elétricos e eletrônicos	3.120	695
Estoque em trânsito	2.988	41.323
Outros materiais	3.475	4.898
	<b>38.385</b>	<b>58.913</b>

No período findo em 30 de setembro de 2024, contempla R\$ 1.969 de provisões para desvalorização de estoques (2023 – R\$ 471).

#### 7 - Tributos a recuperar

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>		
ICMS a recuperar	8.839	5.584
PIS e COFINS a compensar	12.862	5.581
Saldos de declaração – imposto de renda e contribuição social	1.060	1.060
Outros	5.186	11
	<b>27.947</b>	<b>12.236</b>
<b>Não Circulante</b>		
ICMS a recuperar	91.150	77.988
PIS e COFINS a compensar	48.748	47.326
ISS	12	12
Saldos de declaração – imposto de renda e contribuição social	32	-
	<b>139.942</b>	<b>125.326</b>
	<b>167.889</b>	<b>137.562</b>

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

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

A natureza das obrigações está descrita na Nota 8.1, sendo eventuais valores de reembolso e o momento das suas realizações incertos.

#### 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	25	2.223	128	1.485
Cíveis, ambientais e outros	2.363	1.728	741	2.116
Tributárias	2.512	41.164	2.371	39.166
	<b>4.900</b>	<b>45.115</b>	<b>3.240</b>	<b>42.767</b>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

**Períodos findos em 30 de setembro**

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

**Movimentação das provisões para processos judiciais:**

	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições/ (reversões)</u>	<u>Pagamento</u>	<u>Adições/ (reversões) juros e atualização monetária</u>	<u>30/09/2024</u>
Trabalhistas	1.485	890	(531)	379	2.223
Cíveis, ambientais e outros	2.116	290	(739)	61	1.728
Tributárias	39.166	-	-	1.998	41.164
	<u>42.767</u>	<u>1.180</u>	<u>(1.270)</u>	<u>2.438</u>	<u>45.115</u>

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições/ (reversões)</u>	<u>Pagamento</u>	<u>Adições/ (reversões) juros e atualização monetária</u>	<u>30/09/2023</u>
Trabalhistas	947	542	(183)	218	1.524
Cíveis	556	1.736	(199)	96	2.189
Tributárias	35.948	31	(52)	2.498	38.425
	<u>37.451</u>	<u>2.309</u>	<u>(434)</u>	<u>2.812</u>	<u>42.138</u>

**8.1 – Passivos contingentes**

Adicionalmente às provisões constituídas, existem outros passivos contingentes com prognóstico de perda possível no montante aproximado de R\$ 150.983 (2023 - R\$ 119.681), referente a causas de natureza trabalhista, cível e tributária.

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Trabalhistas (a)	5.213	2.015
Cíveis/regulatórios (b)	114.980	84.483
Tributárias (c)	28.063	26.122
Ambientais	2.727	7.061
	<u>150.983</u>	<u>119.681</u>

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

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

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

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

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS Períodos findos em 30 de setembro Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Sumário das principais causas:

Natureza	Tipo de ação	Valor em risco possível	Breve descrição do processo
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 19.897	<b>Objeto:</b> Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo metas de produção. <b>Andamento atual:</b> Processo em fase de instrução e julgamento. Aguarda decisão.
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 19.730	<b>Objeto:</b> Ação anulatória contra cobrança regulatória envolvendo Metas de Produção. <b>Andamento atual:</b> Aguarda-se o julgamento da apelação e do agravo interno.
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 18.125	<b>Objeto:</b> A autuação pelo descumprimento das metas de produção. <b>Andamento atual:</b> Fase inicial.
Regulatória	Ação Anulatória	R\$ 16.781	<b>Objeto:</b> Apuração das Receitas Alternativas Relativas aos Contratos de Locação de Material Rodante. <b>Andamento atual:</b> Fase inicial.

## FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### Notas Explicativas

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 9 - Imobilizado

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos, e instalações e veículos (b)	Locomotivas e vagões (b)	Via permanente	Imobilizado em andamento (a)	Total
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.514	444.514	1.498.061	66.209	35.077(i)	2.056.275
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	5.405	12	-	-	5.417
Adições	-	-	380	-	163.040(i)	163.420
Baixas (Nota 20(b))	-	-	(22)	-	-	(22)
Provisão para baixa de ativos (Nota 20(b))	-	-	(3.946)	-	-	(3.946)
Transferências (c)	-	2.603	25.522	173	(83.512)	(55.214)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>14.514</b>	<b>452.522</b>	<b>1.520.007</b>	<b>66.382</b>	<b>114.605(i)</b>	<b>2.168.030</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(4.384)	(107.416)	(198.308)	(22.811)	1	(332.918)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(4.314)	(2.916)	-	-	(7.230)
Adições	(457)	(15.517)	(45.283)	(2.928)	-	(64.185)
Baixas (Nota 20(b))	-	-	2	-	-	2
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>(4.841)</b>	<b>(127.247)</b>	<b>(246.505)</b>	<b>(25.739)</b>	<b>1</b>	<b>(404.331)</b>
<b>Valor de custo</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.549	454.160	1.543.274	66.382	221.555	2.299.920
Correções monetárias CPC 06 (R2) / IFRS 16 (Nota 16)	-	(3.241)	-	-	-	(3.241)
Adições	-	-	1.359	-	168.668	170.026
Baixas (Nota 20(b))	-	(1.238)	(119)	-	-	(1.357)
Provisão para desvalorização de estoques e baixa de ativos (Nota 20(b))	-	-	(5.319)	-	(753)	(6.072)
Transferências (c)	970	12.992	204.597	-	(305.495)	(86.937)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b>	<b>15.519</b>	<b>462.673</b>	<b>1.743.792</b>	<b>66.382</b>	<b>83.974</b>	<b>2.372.340</b>
<b>Valor de depreciação</b>						
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(4.994)	(134.000)	(260.815)	(26.714)	1	(426.522)
Adições CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(4.141)	(1.474)	-	-	(5.615)
Adições	(464)	(15.783)	(54.188)	(2.852)	-	(73.288)
Baixas (Nota 20(b))	-	227	54	-	-	281
Transferências (c)	-	-	9.660	-	-	9.660
<b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b>	<b>(5.458)</b>	<b>(153.698)</b>	<b>(306.763)</b>	<b>(29.566)</b>	<b>1</b>	<b>(495.484)</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>9.555</b>	<b>320.160</b>	<b>1.282.459</b>	<b>39.669</b>	<b>221.555</b>	<b>1.873.398</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2024</b>	<b>10.061</b>	<b>308.976</b>	<b>1.437.029</b>	<b>36.816</b>	<b>83.975</b>	<b>1.876.856</b>

(i) Contempla R\$ 3.887 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

## FERROVIA NORTE SUL S.A. - FNS

### Notas Explicativas

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

##### Períodos findos em 30 de setembro

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

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

- (a) O imobilizado em andamento está substancialmente localizado no corredor Centro-Norte, sendo representado pela construção de oficinas e postos de abastecimento e pelas obras nos postos, oficinas e pátios. Também inclui R\$ 3.322 (2023 – R\$ 4.998) 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\$ 39.034, R\$ 0 e R\$ 73.623 (2023 - R\$ 40.960, R\$ 33.682 e R\$ 83.880, respectivamente).
- (c) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.

### 10 - Intangível

	Direitos de subconcessão (a)	Softwares	Benfeitorias em bens arrendados	Intangível em andamento (b)	Total
<b>Valor de custo</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.776.431	3.022	1.030.634	47.323(i)	2.844.661
Adição	-	-	-	46.373(i)	46.373
Reversão de provisão para desvalorização de estoques	-	-	-	3	3
Transferências (c)	-	318	67.319	(12.423)	55.214
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>1.776.431</b>	<b>3.340</b>	<b>1.097.953</b>	<b>81.276(i)</b>	<b>2.959.000</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(819.863)	(691)	(279.984)	-	(1.100.538)
Adições	(48.096)	(458)	(55.825)	-	(104.379)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>(867.959)</b>	<b>(1.149)</b>	<b>(335.809)</b>	<b>-</b>	<b>(1.204.917)</b>
<b>Valor de custo</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.776.431	3.340	1.136.485	63.662	2.979.918
Adição	-	-	-	18.726	18.726
Provisão para desvalorização de estoques (Nota 20(b))	-	-	-	(2.116)	(2.116)
Transferências (c)	-	874	88.911	(12.508)	77.277
<b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b>	<b>1.776.431</b>	<b>4.214</b>	<b>1.225.396</b>	<b>67.764</b>	<b>3.073.805</b>
<b>Valor de amortização</b>					
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(883.990)	(1.309)	(356.126)	-	(1.241.425)
Adições	(48.096)	(608)	(62.696)	-	(111.400)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b>	<b>(932.086)</b>	<b>(1.917)</b>	<b>(418.822)</b>	<b>-</b>	<b>(1.352.825)</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>892.441</b>	<b>2.031</b>	<b>780.359</b>	<b>63.662</b>	<b>1.738.493</b>
<b>Saldo contábil, líquido em 30 de setembro de 2024</b>	<b>844.345</b>	<b>2.297</b>	<b>806.574</b>	<b>67.764</b>	<b>1.720.980</b>

(i) Contempla R\$ 24.222 de efeitos referentes a reclassificação de estoques de longo prazo e divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.



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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

(b) O intangível em andamento está substancialmente representado pelas substituições em via permanente e a expansão de pátios e terminais. Também inclui R\$ 60.521 (2023 - R\$ 50.521) referentes a estoques de longo prazo e peças de reposição, apresentados no longo prazo conforme roga o IAS 1 / CPC 26 (R1).

(c) As transferências são substancialmente originadas no momento da capitalização dos ativos, derivando de análises que visam respeitar a distinção entre ativos próprios e da concessão.

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores - terceiros (a)	127.761	207.399
Fornecedores - partes relacionadas (Nota 5)	11.696	15.958
<b>Total de fornecedores</b>	<b><u>139.457</u></b>	<b><u>223.357</u></b>
Contas a pagar (b)	8.852	7.208
<b>Total de contas a pagar</b>	<b><u>8.852</u></b>	<b><u>7.208</u></b>

(a) Vide abertura abaixo:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mercado interno	127.748	207.382
Mercado externo	13	17
	<b><u>127.761</u></b>	<b><u>207.399</u></b>

(b) A Companhia possui convênios com instituições financeiras, que permitem que determinados fornecedores nacionais tenham a possibilidade de ceder recebíveis da Companhia junto as instituições financeiras. Esta faculdade é conferida aos fornecedores, inexistindo cobranças financeiras direcionadas a Companhia. Em 30 de setembro de 2024, todos os saldos de R\$ 8.852 possuíam prazos de pagamentos de até 90 dias.

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

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 12 - Financiamentos e debêntures

	Encargos financeiros	30/09/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>			
Cédula de crédito bancário	IPCA + 0,9581% a 1,1272%	6.661	6.788
NCE	CDI + 1,62%	4.447	1.923
Debêntures	CDI + 1,70%	43.628	2.518
Custo de transação		(662)	(490)
<b>Total circulante</b>		<b>54.074</b>	<b>10.739</b>
<b>Não circulante</b>			
Cédula de crédito bancário	IPCA + 0,9581% a 1,1272%	69.150	74.129
NCE	CDI + 1,62%	87.000	87.000
Debêntures	CDI + 0,75%	850.000	325.000
Custo de transação		(3.314)	(1.082)
<b>Total não circulante</b>		<b>1.002.836</b>	<b>485.047</b>
		<b>1.056.910</b>	<b>495.786</b>

#### 12.1 - Movimentação dos financiamentos e debêntures

	Adição				Amortização			30/09/2024
	31/12/2023	Principal	Juros apropriados	Custos de transação	Principal	Juros pagos	Custos de transação	
Cédula de crédito bancário	80.917	-	3.321	-	(4.979)	(3.448)	-	75.811
NCE	88.923	-	7.976	-	-	(5.452)	-	91.447
Debêntures	327.518	850.000	55.638	-	(325.000)	(14.528)	-	893.628
Custos de transação	(1.572)	-	-	(3.609)	-	-	1.205	(3.976)
	<b>495.786</b>	<b>850.000</b>	<b>66.935</b>	<b>(3.609)</b>	<b>(329.979)</b>	<b>(23.428)</b>	<b>1.205</b>	<b>1.056.910</b>

Em 30 de setembro de 2024

Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	846.391	846.391	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(23.428)	(23.428)	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(329.979)	(329.979)	-

	Adição			Amortização			30/09/2023
	31/12/2022	Juros apropriados	Custos de transação	Principal	Juros pagos	Custos de transação	
Cédula de crédito bancário	86.163	3.930	-	(3.872)	(3.655)	-	82.566
NCE	89.171	9.630	-	-	(6.389)	-	92.412
Debêntures	328.212	36.030	-	-	(24.204)	-	340.038
Custos de transação	(1.908)	-	(107)	-	-	349	(1.666)
	<b>501.638</b>	<b>49.590</b>	<b>(107)</b>	<b>(3.872)</b>	<b>(34.248)</b>	<b>349</b>	<b>513.350</b>

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Em 30 de setembro de 2023		
	Nota de empréstimos	Demonstração dos fluxos de caixa	Diferença
<b>Reconciliação com a demonstração dos fluxos de caixa</b>			
Custos de transação expurgados da demonstração dos fluxos de caixa	(107)	(107)	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(34.248)	(34.248)	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(3.872)	(3.872)	-

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

	30/09/2024	31/12/2023
De um a dois anos	93.228	6.300
De dois a três anos	6.512	453.547
De três a quatro anos	6.512	6.300
De quatro a cinco anos	6.512	6.300
Acima de cinco anos	890.072	12.600
	<b>1.002.836</b>	<b>485.047</b>

#### 12.3 - Garantias

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

	30/09/2024	Garantias
Cédula de crédito bancário – captações de 2021	75.789	Fiança bancária e alienação fiduciária de material rodante (i)
	<b>75.789</b>	

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

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

#### 12.4 - Covenants

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

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações contratuais para medição de *covenants* financeiros. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia atendeu a todos os *covenants* financeiros e não financeiros.

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Tributos a recolher</b>		
ICMS	153	59
Imposto de renda retido na fonte	494	701
PIS e COFINS	-	121
ISSQN	1.059	973
Outros	-	5
	<u>1.706</u>	<u>1.859</u>
<b>Tributos a recolher sobre o lucro</b>		
Imposto de renda e contribuição social	5.407	29.374
	<u>5.407</u>	<u>29.374</u>
	<u>7.113</u>	<u>31.233</u>

#### 14 - Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salários e encargos	4.680	4.368
Provisão para férias e 13º salário	10.213	5.472
Participação nos resultados	7.739	10.221
Outros	1.158	1.525
	<u>23.790</u>	<u>21.586</u>

#### 15 - Dividendos a pagar

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, R\$ 159.920 foram constituídos conforme previsto no estatuto social da Companhia, que definiu uma remuneração mínima de 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e reserva de incentivos fiscais. Os mesmos foram liquidados no período findo em 30 de setembro de 2024.

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

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

#### 16 - Arrendamentos e subconcessão

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Juros</u> <u>apropriados</u>	<u>Remensuração</u>	<u>Outros</u>	<u>Saldo em</u> <u>30/09/2024</u>
Subconcessão a pagar (a)	292.494	-	-	7.287	-	299.781
Vagões (b)	163	(14)	2	-	(151)	-
Terminais (b)	101.868	(12.401)	7.067	(3.241)	-	93.293
	<u>394.525</u>	<u>(12.415)</u>	<u>7.069</u>	<u>4.046</u>	<u>(151)</u>	<u>393.074</u>
<b>Circulante</b>	2.958					14
<b>Não circulante</b>	391.567					393.060

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31/12/2022	Pagamentos	Juros apropriados	Remensuração	30/09/2023
Subconcessão a pagar (a)	303.166	-	-	(15.752)	287.414
Vagões (b)	3.833	(3.415)	148	12	578
Terminais (b)	99.159	(12.809)	7.517	5.405	99.272
	<b>406.158</b>	<b>(16.224)</b>	<b>7.665</b>	<b>(10.335)</b>	<b>387.264</b>
<b>Circulante</b>	3.636				3.132
<b>Não circulante</b>	402.522				384.132

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

De acordo com este contrato, o pagamento da subconcessão ocorreria em três etapas, sendo a primeira equivalente a 50% do valor da subconcessão, liquidada após a assinatura do contrato. A segunda parcela de 25% foi paga em 4 de maio de 2009. A terceira parcela do pagamento prevista para dezembro de 2009 foi inicialmente postergada para abril de 2010, condicionada ao recebimento do trecho final da ferrovia a ser disponibilizado pelo governo federal, atualizada pela variação do IGP-DI acrescido de 12% ao ano, aplicados até abril de 2010. Em dezembro de 2010, com assinatura do segundo termo aditivo ao contrato da subconcessão, foi liquidado 80% do valor da terceira parcela e condicionada a liberação dos 20% restantes à correção das pendências existentes na ferrovia. O valor atualizado pelo IGP-DI dessa parcela de 20% em 30 de setembro de 2024 foi de R\$ 299.781 (2023 - R\$ 292.494).

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

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

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

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

	30/09/2024	30/09/2023
Arrendamentos de curto prazo	9.185	37
Pagamentos variáveis não reconhecidos nos arrendamentos	-	66
Ativos de baixo valor	-	393
Ativos nos quais não se qualifica controle	1.719	1.353
	<b>10.904</b>	<b>1.849</b>

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>Direito potencial</u>
	<u>Valor presente</u>	<u>Fluxo de caixa nominal</u>
Contraprestação de arrendamento	8.630	21.579

	<u>30/09/2023</u>	<u>Direito potencial</u>
	<u>Valor presente</u>	<u>Fluxo de caixa nominal</u>
Contraprestação de arrendamento	9.236	24.753

#### 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	93.293	118.607	27,1%
Direito de uso	112.657	111.894	(0,7%)
Despesas financeiras (bruta)	(7.069)	(8.851)	25,2%
Depreciação (bruta)	(5.615)	(5.604)	(0,2%)

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 17 - Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

O capital social da Companhia e de posse da VLI Multimodal S.A. em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, respectivamente, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 859.134 (2023 – R\$ 1.859.134) representado por 1.835.966.791 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 29 de julho de 2024 a FNS procedeu com a redução do seu capital no montante de R\$ 1.000.000, mediante restituição de valores aos acionistas, nos termos do artigo 174 da Lei das S.A. Esta redução não impacta na capacidade da FNS de gerenciar seus investimentos futuros e estratégia operacional, dada sua geração de caixa anual e melhora a estrutura de capital da companhia.

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

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

	<u>30/09/2024</u>
Lucro líquido do período (1.835.966.791 x 9/9)	693.333 <u>1.835.966.791</u>
Lucro líquido do período básico e diluído por ação - R\$	<u>0,38</u>
	<u>30/09/2023</u>
Lucro líquido do período (1.835.966.791 x 6/6)	761.345 <u>1.835.966.791</u>
Lucro líquido do período básico e diluído ação - R\$	<u>0,41</u>

##### (c) Reservas de lucros

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

A reserva de incentivos fiscais refere-se aos benefícios concedidos pelas Superintendências de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE até dezembro de 2033 e de Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM até dezembro de 2025. Vide Nota 22(c).

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 18 - Receita líquida dos serviços prestados

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
<b>Receita bruta</b>				
Receita de transporte ferroviário e serviços acessórios	637.734	634.740	1.906.612	1.632.131
	<b>637.734</b>	<b>634.740</b>	<b>1.906.612</b>	<b>1.632.131</b>
<b>Descontos</b>				
Descontos concedidos	-	-	-	(151)
	-	-	-	<b>(151)</b>
<b>Impostos sobre serviços</b>				
ICMS	(8.328)	(8.477)	(22.277)	(23.799)
PIS	(1.387)	(1.135)	(4.331)	(3.119)
COFINS	(6.387)	(5.230)	(19.954)	(14.365)
	<b>(16.101)</b>	<b>(14.842)</b>	<b>(46.562)</b>	<b>(41.283)</b>
<b>Receita líquida dos serviços prestados</b>	<b>621.633</b>	<b>619.898</b>	<b>1.860.050</b>	<b>1.590.697</b>

#### 19 – Custos dos serviços prestados

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	(27.065)	(24.908)	(78.697)	(72.034)
Material	(7.327)	(7.104)	(20.943)	(23.046)
Combustíveis	(46.022)	(42.897)	(129.733)	(119.645)
Serviços contratados	(9.709)	(12.971)	(32.835)	(36.953)
Compartilhamento de despesas (Nota 20(a)(i))	(1.716)	5.224	(4.696)	(5.357)
Partilha de frete	(69.647)	(64.329)	(186.931)	(172.988)
Depreciação e amortização (i)	(65.541)	(58.632)	(190.005)	(175.262)
Tributos e taxas	(329)	(223)	(1.030)	(897)
Aluguéis	(4.502)	(399)	(10.904)	(1.849)
Seguros	(1.196)	(1.975)	(3.580)	(5.143)
Utilities	(1.485)	(1.320)	(3.748)	(3.673)
Viagens	(1.811)	(1.405)	(5.197)	(4.079)
Outros	(299)	(19)	(335)	(77)
	<b>(236.649)</b>	<b>(210.958)</b>	<b>(668.634)</b>	<b>(621.003)</b>

(i) Contempla R\$ 5.615 (2023 – R\$ 7.230) referente a depreciação dos direitos de uso de arrendamento e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 298 (2023 – R\$ 533 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 NORTE SUL S.A. - FNS

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 20 - Receitas (despesas) operacionais

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

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Aluguéis	(73)	(53)	(176)	(195)
Combustíveis	(11)	(4)	(23)	(17)
Compartilhamento de despesas (i)	(18.842)	(13.162)	(53.394)	(41.281)
Pessoal	(570)	(341)	(1.520)	(1.021)
Material	(12)	(11)	(51)	(34)
Tributos e taxas	(15)	-	(113)	(152)
Serviços contratados	(247)	(442)	(682)	(918)
Viagens	(17)	(21)	(62)	(47)
Gastos com incentivo à cultura	(379)	-	(6.474)	(2.882)
Outros	(23)	(540)	(81)	(208)
	<b>(20.189)</b>	<b>(14.574)</b>	<b>(62.576)</b>	<b>(46.755)</b>

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

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

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
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Venda de materiais	3.534	2.280	23.588	9.821
Recuperação de despesas	157	170	414	499
Receita com venda de ativos	19	109	19	313
Exploração da faixa de domínio	378	7	377	112
Take or Pay (i)	-	550	2.219	4.245
Indenizações de clientes (ii)	-	-	1.553	-
Reversão de provisão para desvalorização de estoques (Notas 6, 9 e 10)	-	298	-	602
Outras	953	166	1.313	213
	<b>5.041</b>	<b>3.580</b>	<b>29.483</b>	<b>15.805</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Tributárias	(980)	(315)	(4.672)	(1.572)
Custo com baixa de ativos (Notas 9 e 10)	-	(21)	(1.076)	(22)
Custo com venda de materiais	(1.690)	(989)	(4.148)	(2.780)
Pesquisa e desenvolvimento	(913)	(3.097)	(2.416)	(3.827)
Perda de recebíveis	(18)	(10)	(45)	(15)
Provisão para desvalorização de estoques (Notas 6, 9 e 10)	(4.230)	-	(4.367)	-
Indenizações a clientes (iii)	(3.510)	(9.722)	-	(12.293)
Provisão para processos judiciais (Nota 8)	(521)	(1.838)	(1.180)	(2.309)
Provisão para baixa de ativos (Nota 9)	(3.810)	(3.867)	(5.319)	(3.946)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros (Nota 4) (ii)	(99.263)	(54)	(99.489)	(54)
Take or pay (I)	(376)	(237)	(1.673)	(237)
Outros	(2.827)	(151)	(2.497)	(641)
	<b>(118.138)</b>	<b>(20.301)</b>	<b>(126.882)</b>	<b>(27.696)</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>	<b>(113.097)</b>	<b>(16.721)</b>	<b>(97.399)</b>	<b>(11.891)</b>

- (i) Conforme cláusulas de penalidades se ocorrer descumprimentos nos quantitativos de volumes, constantes do contrato de transporte ferroviário de cargas, as partes envolvidas estarão sujeitas ao pagamento de bônus e multas compensatórias (*Take or Pay*).
- (ii) Contempla R\$ 99.275 de provisão para baixa ocorrida em agosto de 2024, referente a recebível de multa com a Valec, justificado pela degradação do risco de realização deste ativo na esfera jurídica (Nota 4).
- (iii) Saldos referentes a indenizações a pagar a / receber de clientes por conta de pleitos diversos e atrelados aos seus respectivos contratos.

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 21 - 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
<b>Receitas financeiras</b>				
Aplicações financeiras	22.610	11.717	58.080	42.191
Juros, taxa e multas de mora	470	5	954	168
Instrumentos financeiros derivativos – NDFs realizadas	-	-	-	7
Ajuste a valor presente	95	55	302	392
	<b>23.175</b>	<b>11.777</b>	<b>59.336</b>	<b>42.758</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas com seguro garantia	(184)	(62)	(226)	(110)
Despesas com IOF	(2)	(1)	(2)	(6)
Encargos com custo de transação de empréstimos e financiamentos (Nota 12)	(161)	(119)	(1.205)	(349)
Encargos por atraso	(53)	(34)	(1.646)	(165)
Despesas com PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(1.195)	(534)	(3.179)	(2.251)
Despesas com comissão e fiança	(252)	(230)	(716)	(803)
Juros, taxas e multas	(14)	(17)	(42)	(45)
Juros apropriados sobre financiamentos (Nota 12)	(28.116)	(15.720)	(66.935)	(49.590)
Despesas financeiras – arrendamento (i)	(2.380)	(2.533)	(6.219)	(6.697)
Instrumentos financeiros derivativos – NDF realizadas	-	-	-	(153)
Juros sobre provisão risco e contingências judiciais (Nota 8)	(967)	(966)	(2.438)	(2.812)
Perdas líquidas sobre ativos financeiros (Nota 4) (iii)	(191.650)	-	(191.650)	-
Outras	-	-	(3.583)	-
	<b>(224.974)</b>	<b>(20.216)</b>	<b>(277.841)</b>	<b>(62.981)</b>
<b>Receitas (despesas) com variação monetária e cambial</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(4.947)</b>	<b>(1.446)</b>	<b>699</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(203.318)</b>	<b>(13.386)</b>	<b>(219.951)</b>	<b>(19.524)</b>

- (i) Representado pelos efeitos do custo financeiro dos arrendamentos e que foram registrados em linha com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, líquidos de R\$ 850 (2023 – R\$ 967) fruto da parcela do PIS e COFINS reconhecido no exercício e em linha com as instruções emanadas pela CVM.
- (ii) Refere-se as provisões para baixa das correções monetárias de recebível de multa com a Valec, justificado pela degradação do risco de realização deste ativo na esfera jurídica (Nota 4).

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

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

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Composição dos tributos diferidos ativos:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Perdas por redução ao valor recuperável	75	2
Provisão para processos judiciais	15.320	14.522
Ajuste a valor presente	492	492
Participação nos resultados	2.631	3.475
Provisões	20.317	18.740
Outras	9.773	6.598
<b>Créditos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos</b>	<u><b>48.608</b></u>	<u><b>43.829</b></u>

A Companhia possui saldos de impostos diferidos ativos decorrentes de prejuízo fiscal (imposto de renda) e base de cálculo negativa (contribuição social). A Companhia possui expectativa de rentabilidade futura, com base em orçamento e plano de negócio aprovado pela Administração, de forma a substanciar a recuperabilidade deste ativo.

A expectativa de realização dos créditos relativos às adições temporárias, ocorrerá da seguinte forma.

Ano	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2024	1.871	4.921
2025	8.144	7.904
2026	5.513	4.429
2027	5.513	4.429
2028 em diante	27.566	22.146
	<u><b>48.608</b></u>	<u><b>43.829</b></u>

#### Composição dos tributos diferidos passivos:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Arrendamentos CPC 06 (R2) / IFRS 16	(5.130)	(5.165)
Depreciação acelerada	(70.601)	(53.984)
<b>Débitos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos</b>	<u><b>(75.731)</b></u>	<u><b>(59.149)</b></u>
<b>Débitos fiscais do imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecidos, líquidos</b>	<u><b>(27.123)</b></u>	<u><b>(15.320)</b></u>

A expectativa de realização dos débitos ocorrerá da seguinte forma:

Ano	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2024	(1.335)	(1.335)
2025	(1.317)	(1.317)
2026	(1.294)	(1.294)
2027	(1.185)	(1.220)
2031 em diante	(70.600)	(53.983)
	<u><b>(75.731)</b></u>	<u><b>(59.149)</b></u>

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Movimentação dos tributos diferidos:

	<u>31/12/2023</u>	<u>Efeito no resultado</u>	<u>30/09/2024</u>
Perdas por redução ao valor recuperável	2	73	75
Provisão para processos judiciais	14.522	799	15.320
Ajuste a valor presente	492	-	492
Arrendamentos CPC 06 (R2) / IFRS 16	(5.165)	35	(5.130)
Participação nos resultados	3.475	(844)	2.631
Depreciação acelerada	(53.984)	(16.617)	(70.601)
Provisões	18.740	1.577	20.317
Outras	6.598	3.175	9.773
	<u>(15.320)</u>	<u>(11.803)</u>	<u>(27.123)</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>Efeito no resultado</u>	<u>30/09/2023</u>
Perdas por redução ao valor recuperável	-	18	18
Provisão para processos judiciais	12.714	1.049	1.049
Ajuste a valor presente	492	-	492
Arrendamentos CPC 06 (R2) / IFRS 16	(6.238)	(475)	(6.713)
Participação nos resultados	3.000	(455)	2.545
Depreciação acelerada	(31.827)	(16.617)	(48.444)
Outras	12.732	481	13.213
	<u>(9.127)</u>	<u>(15.999)</u>	<u>(25.126)</u>

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>811.490</b>	<b>891.524</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes - alíquota - 34%	(275.907)	(303.118)
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:</b>		
Lucro da exploração (SUDAM e SUDENE) e programa de alimentação do trabalhador (PAT), Lei Rouanet e outros	160.857	174.096
Despesas não dedutíveis ,	(2.637)	(1.005)
Outras	(471)	(152)
	<u>157.749</u>	<u>172.939</u>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(118.157)</b>	<b>(130.179)</b>
Alíquota efetiva	(14,56%)	(14,60%)

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

A Companhia é beneficiada por incentivos fiscais do imposto de renda sobre as receitas auferidas nos transportes ferroviários de carga geral efetuados a partir dos Estados do Maranhão e do Tocantins. Os Incentivos foram concedidos pelas Superintendências de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE até dezembro de 2033 e de Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM até dezembro de 2025 e consistem no direito à redução de 75% do Imposto sobre a Renda e adicionais não-ressituíveis calculados sobre o lucro da exploração.

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo a composição por unidades dos incentivos fiscais:

Unidades FNS	Percentual	30/09/2024	30/09/2023
SUDAM (TO)	69,37%	107.625	116.378
SUDENE (MA)	30,63%	47.527	54.134
	100,00%	<u>155.152</u>	<u>170.512</u>

#### 23 - Informações por segmento de negócios

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

#### 24 - Benefícios a empregados

##### 24.1 - Incentivos de longo prazo

Atualmente, a Companhia não conta com um plano de remuneração baseado em ações mas possui um programa de incentivo de longo prazo, *Matching*, que é baseado em “ação virtual” e tem o objetivo de alinhar os esforços dos executivos aos interesses dos acionistas e, ao mesmo tempo, servir como alavanca de retenção dos beneficiários. O programa *Matching* é destinado, exclusivamente, para posições estratégicas para o negócio (Presidente, Diretores, Gerentes Gerais, Gerentes de Área e Gerentes Técnicos). A duração do programa é de 3 (três) anos, sendo que o último ciclo iniciou em 1º de janeiro de 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 término no 6º ano.

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

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

Em 30 de 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.

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 24.2 - Planos de previdência privada

##### (a) Plano de Benefício – FNS

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

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

Outra vantagem é, em caso de desligamento da Fundação, a devolução da totalidade das contribuições do participante e até 80% das contribuições da patrocinadora, acrescidas da rentabilidade dos investimentos.

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

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

##### (b) Contribuições

No período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia contribuiu para o plano de contribuição Vale Mais com montante de R\$ 508 (2023 - R\$ 731).

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

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Reconciliações

<b>Reconciliação do valor justo do ativo do plano</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor justo do ativo do plano no final do exercício anterior	10.237	9.125
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	652	-
Juros sobre o valor justo do ativo do plano	78	1.066
Fluxos de caixa – contribuição paga pela empresa	45	611
Fluxos de caixa – benefícios pagos pelo plano	(24)	(328)
Redimensionamento do valor justo do plano – rendimento de juros	(17)	(237)
<b>Valor justo do ativo do plano no final do período / exercício</b>	<b>10.971</b>	<b>10.237</b>
<b>Reconciliação da obrigação do benefício definido</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Obrigação de benefício definido no final do exercício anterior	(2.053)	(1.694)
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	(121)	-
Custo do serviço corrente	(2)	(17)
Custo dos juros	(14)	(198)
Benefícios pagos pelo plano	24	328
Efeito da alteração de premissas financeiras/demográficas	(13)	(170)
Efeito da experiência do plano	(22)	(302)
<b>Obrigação de benefício definido ao final do período / exercício</b>	<b>(2.201)</b>	<b>(2.053)</b>
<b>Reconciliação do valor líquido de (passivo) / ativo</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido no final do exercício anterior	8.184	7.431
Atualização monetária acumulada do valor líquido (i)	531	-
Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	62	851
Resultado obrigação do benefício definido – outros resultados abrangentes	(52)	(709)
Contribuição patrocinadora / pago pela empresa	45	611
<b>Valor líquido do (passivo) / ativo de benefício definido ao final do período / exercício</b>	<b>8.770</b>	<b>8.184</b>
(i) Os saldos de abertura são atualizados conforme índice inflacionário e taxa de juros correspondente, de forma a acompanhar o ritmo das atualizações das demais contas.		
<b>Reconciliação do asset ceiling</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Saldo no início do exercício	8.184	7.431
Receita de juros	78	1.066
Mudanças no teto do ativo	508	(313)
<b>Saldo no final do período / exercício</b>	<b>8.770</b>	<b>8.184</b>
<b>Valor reconhecido no balanço patrimonial</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Valor presente dos passivos atuariais	(2.201)	(2.053)
Valor justo dos ativos	10.971	10.237
Efeito do limite do asset ceiling	(8.770)	(8.184)
<b>Passivo reconhecido no balanço</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (d) Análise de sensibilidade

Análise de sensibilidade nas hipóteses	30/09/2024	31/12/2023
1. Taxa nominal de desconto -1,0% - R\$ Premissa da análise	2.252,53 9%	2,252,53 9%
2. Taxa nominal de desconto +1,0% - R\$ Premissa da análise	1.884,23 11%	1,884,23 11%
<b>Fluxos de caixa esperados para o próximo ano em R\$</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa	831,78	831,78
2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável		
3. Previsão de pagamentos de benefícios do plano		
Ano 1	135,72	135,72
Ano 2	132,61	132,61
Ano 3	128,69	128,69
Ano 4	117,56	117,56
Ano 5	111,40	111,40
Próximos 5 anos	483,68	483,68
<b>Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Taxa nominal de desconto	9,68%	9,68%
Taxa nominal de crescimento salarial	5,80%	5,80%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	3,93%	3,93%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,93%	3,93%
<b>Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Taxa nominal de desconto	11,98%	11,68%
Taxa nominal de crescimento salarial	6,97%	6,97%
Taxa de inflação estimada no longo prazo	5,08%	5,08%
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,08%	5,08%
	AT-2000	AT-2000
	Segregada por	Segregada por
	Sexo - Suav.	Sexo - Suav.
Tábua de mortalidade	10%	10%
Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos		
Aposentadoria hoje (idade atual 65 anos)	20,4468	20,4468
Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 40 anos)	42,6958	42,6958

#### (e) Ativos por categoria

Planos superavitários – Valemis e Valiaprev	30/09/2024	31/12/2023	Hierarquia
Renda fixa	8.258	7.767	Níveis 1 e 2
Renda variável	1.016	948	Níveis 1 e 2
Estruturado	828	752	Nível 3
Exterior	240	205	Nível 3
Imobiliário	152	151	Nível 3
Empréstimos e financiamentos	479	414	Nível 3
<b>Total dos investimentos</b>	<b>10.973</b>	<b>10.237</b>	
Valores a (pagar) / receber	(2)	-	-
<b>Total dos recursos garantidores</b>	<b>10.971</b>	<b>10.237</b>	

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 25 - Instrumentos financeiros

##### 25.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

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

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

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

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

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

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

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

É prática da Companhia contratar instrumentos financeiros derivativos (NDFs – *Non-deliverable forwards*) (Nota 25.2) para gerir o risco de câmbio associado às transações de importação identificadas e em andamento. Esta proteção não se qualifica como *hedge accounting* e, portanto, as variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em resultados financeiros.

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

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

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Saldo em 30/09/2024	Cenário provável	Variação de +/- 20%	Variação de +/- 35%
Fornecedores	(13)	(13)	(15)	(17)
	<b>(13)</b>	<b>(13)</b>	<b>(15)</b>	<b>(17)</b>
<b>Efeito líquido no resultado</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>

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

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

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

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

Receita financeira com aplicações (CDI):

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Exceto pelas aplicações financeiras (Nota 3), obrigações de arrendamento e subconcessões (Nota 16), financiamentos e debêntures (Nota 12), não há ativos e passivos significativos com incidência de juros.

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

##### Ativos financeiros

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

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

30/09/2024				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	10,65%	9,59%	8,52%	6,92%
30/09/2024				
		Cenário I	Cenário II	Cenário III
Receita de aplicações financeiras – efeito potencial no resultado	58.080	52.272	46.464	37.752

##### Passivos financeiros

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

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

30/09/2024				
Indexador	Taxas ao final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
IPCA	4,24%	4,66%	5,09%	5,72%
CDI	10,65%	11,72%	12,78%	14,38%
30/09/2024				
		Cenário I	Cenário II	Cenário III
Encargos Financeiros - IPCA	4.783	5.261	5.740	6.457
Encargos Financeiros - CDI	62.152	68.367	74.582	83.905

#### (b) Risco de créditos

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

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os trabalhos de avaliação de risco de crédito comercial e concessão de limite de crédito são executados utilizando-se de processo de análise de risco de crédito e tendo como referência, sobretudo, as informações fornecidas pelos clientes, agências de proteção ao crédito e agências de *rating*. As variáveis selecionadas como “Positivas” para a aprovação de limite de crédito são:

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

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

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

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa (i)	518.755	272.611
Contas a receber de terceiros (ii)	470.159	440.565
Contas a receber de partes relacionadas (ii)	50	115
	<u>988.964</u>	<u>713.291</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%

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

Não são permitidas as aplicações em:

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

Do saldo de contas a receber de clientes no final do período, R\$ 13.670 é devido pela Amaggi Louis Dreyfus (2023 - R\$ 1.800 devido pela Bunge Alimento S.A.), cliente com maior exposição em aberto na Companhia e cuja realização é fruto de acordo específico de recebimento, estando os recebimentos em dia.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia constituiu perdas por redução ao valor recuperável com contas a receber no montante de R\$ 291.147 (2023 - R\$ 8). A metodologia adotada para constituir a estimativa de perdas para liquidação duvidosa está de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

#### (c) Risco de liquidez

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

- 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;

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Arrendamentos	12.867	13.317	13.783	14.334	14.908	164.075	233.284
Fornecedores	139.457	-	-	-	-	-	139.457
Contas a pagar	8.852	-	-	-	-	-	8.852
Financiamentos e debêntures	54.074	93.534	6.534	6.534	6.534	893.015	1.060.225

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

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

	30/09/2024	31/12/2023
Financiamentos e debêntures	1.056.912	495.786
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(518.755)	(272.611)
<b>Dívida líquida</b>	<b>538.157</b>	<b>223.175</b>
	<b>50,92%</b>	<b>45,01%</b>



## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (d) Risco operacional

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

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 é apresentado a seguir.

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total passivo	1.706.032	1.400.410
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(518.755)</u>	<u>(272.611)</u>
	<u>1.187.277</u>	<u>1.127.799</u>
Patrimônio líquido	<u>2.858.906</u>	<u>3.165.573</u>
	<u>41,53%</u>	<u>35,63%</u>

#### 25.2 – 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*).

#### 25.3 - Estimativa de valor justo

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possuía instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelos níveis 1 e 3.

#### Informações (inputs) de Nível 1

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

#### Informações (inputs) de Nível 2

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

#### Informações (inputs) de Nível 3

Dados não observáveis para o ativo ou passivo.

#### Instrumentos financeiros por categoria e valor justo

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

	Valor contábil		Valor justo		Hierarquia
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	
<b>Ativo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	518.755	272.611	518.755	272.611	-
Contas a receber de terceiros	179.012	440.557	179.012	440.557	-
Contas a receber de partes relacionadas	50	115	50	115	-
	<b>697.817</b>	<b>713.283</b>	<b>697.817</b>	<b>713.283</b>	
<b>Passivo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Fornecedores terceiros	127.761	207.399	127.761	207.399	-
Fornecedores de partes relacionadas	11.696	15.958	11.696	15.958	-
Contas a pagar	8.852	7.208	8.852	7.208	-
Financiamentos	166.612	169.078	153.149	154.668	Nível 2
Debêntures	890.300	326.708	874.916	331.347	Nível 2
Subconcessão (Valec)	299.781	292.494	299.781	292.494	-
Dividendos a pagar	-	159.920	-	159.920	-
	<b>1.505.002</b>	<b>1.178.765</b>	<b>1.476.155</b>	<b>1.168.994</b>	

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

## Notas Explicativas

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

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Períodos findos em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### ADMINISTRAÇÃO E DIRETORES

##### Conselho de Administração

###### Conselheiros

Rute Melo Araujo

Carolina Hernandez Tascon

Joyce Andrews da Costa

###### Suplentes

Nicolas Rodolfo Leon Szwako

Daniel Rezende Schaffazick

###### Diretoria

Alessandro Pena da Gama

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

Fábio Tadeu Marchiori Gama

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

Fabício Rezende de Oliveira

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

Carolina Hernandez Tascon

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

Márcia Mara Chaves de Resende

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

André Augusto de Aguiar Ferreira Campos

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

## Notas Explicativas

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: C873E103D7B44A4EAEE868A02641B509	Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: FNS_30092024ITR	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Source Envelope:	
Document Pages: 60	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Eduardo Emmerick
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
	eduardo.emmerick@pwc.com
	IP Address: 54.94.245.207

**Record Tracking**

Status: Original 13 November 2024   13:36	Holder: Eduardo Emmerick eduardo.emmerick@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 13 November 2024   15:23	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

**Signer Events**

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

**Signature Provider Details:**

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

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

**Signature**



Signature Adoption: Pre-selected Style  
 Using IP Address: 201.56.5.228

**Timestamp**

Sent: 13 November 2024 | 13:37  
 Viewed: 13 November 2024 | 15:22  
 Signed: 13 November 2024 | 15:22

**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 | 13:37  
 Resent: 13 November 2024 | 15:22  
 Viewed: 13 November 2024 | 16:22

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Raphael Mozart raphael.mozart@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 13 November 2024   13:37
<b>Electronic Record and Signature Disclosure:</b> Not Offered via DocuSign		

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

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

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	13 November 2024   13:37
Certified Delivered	Security Checked	13 November 2024   15:22
Signing Complete	Security Checked	13 November 2024   15:22
Completed	Security Checked	13 November 2024   15:22

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