

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024  
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTE

FERROLEASE COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS FERROVIÁRIOS S.A.



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

À

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

A/C: Diretores e Acionistas

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A. (Companhia) que compreendem o Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do resultado abrangente para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes Notas Explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A. em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que

ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação aos eventos ou às circunstâncias que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, dentre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de abril de 2026.

Atenciosamente,



Carlos Cristiano Poltronieri

Contador CRC 1SP240875/O-9

Consulcamp Auditoria e Assessoria Ltda.

CRC SP-033516/O-3

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

Ativo	Nota			Passivo	Nota		
		2025	2024			2025	2024
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	2.875.303	19.350.149	Empréstimos e Financiamentos	9	-	153.268
Contas a Receber de Clientes	5	1.219.921	1.102.976	Obrigações com pessoal		149.653	170.799
Impostos a Recuperar	7	9.358	574.882	Adiantamentos de Clientes	10	554.429	520.324
Outros		126.331	271.105	Impostos e Contribuições a Recolher	11	329.698	158.564
				Obrigações estatutárias	6	-	7.695.005
				Outras Contas a Pagar		30.651	31.675
		<b>4.230.913</b>	<b>21.299.112</b>			<b>1.064.431</b>	<b>8.729.635</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Imobilizado	8	59.678.839	60.671.928	Partes Relacionadas	6	660.380	623.000
				Tributos Diferidos	12	18.179.272	17.220.747
				Obrigações estatutárias	6	27.329.066	-
		<b>59.678.839</b>	<b>60.671.928</b>			<b>46.168.718</b>	<b>17.843.747</b>
				<b>Patrimônio Líquido</b>			
					13		
				Capital Social		13.497.026	13.497.026
				Reservas de Lucros		3.179.577	41.900.632
						<b>16.676.603</b>	<b>55.397.658</b>
		<b>63.909.752</b>	<b>81.971.040</b>			<b>63.909.752</b>	<b>81.971.040</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Demonstração do resultado do exercício

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

	Nota	2025	2024
<b>Receita Operacional Líquida</b>	14	<b>18.584.908</b>	<b>17.539.470</b>
Custo dos arrendamentos	16	(2.770)	(3.982)
Arrendamento	15 / 16	(37.380)	(37.380)
Depreciação de Ativos Ferroviários		(2.448.805)	(2.374.881)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>16.095.953</b>	<b>15.123.227</b>
<b>Despesas operacionais</b>	16		
Administrativas		(685.043)	(572.572)
Depreciação e Amortização		(6.939)	(10.186)
Despesas com Serviços Profissionais		(206.218)	(291.616)
Salários, Encargos e Benefícios		(1.440.981)	(1.240.604)
Viagens e Estádias		(71.464)	(32.637)
		<b>(2.410.645)</b>	<b>(2.147.615)</b>
Outras Receitas/Despesas Operacionais	16	23.796	(60.799)
<b>Lucro antes do Resultado Financeiro e Tributos</b>		<b>13.709.104</b>	<b>12.914.813</b>
Receitas Financeiras	17	1.243.116	1.678.976
Despesas Financeiras	17	(61.689)	(127.441)
<b>Resultado Financeiro</b>		<b>1.181.427</b>	<b>1.551.535</b>
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>14.890.531</b>	<b>14.466.348</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	18	(2.880.900)	(2.344.673)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	18	(958.525)	(1.358.353)
<b>Lucro do Exercício</b>		<b>11.051.106</b>	<b>10.763.322</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	11.051.106	10.763.322
Outros Resultados Abrangentes	-	-
<b>Resultado Abrangente Total</b>	<b><u>11.051.106</u></b>	<b><u>10.763.322</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Demonstração das mutações do Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

	Nota	Reservas de Lucros				Total
		Capital Social	Reserva Legal	Retenção de Lucros	Lucros Acumulados	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>13.497.026</b>	<b>2.699.405</b>	<b>36.663.064</b>	-	<b>52.859.495</b>
Resultado do Exercício		-	-	-	10.763.322	10.763.322
<i>Destinações:</i>						-
Dividendos e juros s/ capital próprio	13 d	-	-	-	(8.225.159)	(8.225.159)
Retenção de lucros no Exercício	13 c	-	-	2.538.163	(2.538.163)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>13.497.026</b>	<b>2.699.405</b>	<b>39.201.227</b>	-	<b>55.397.658</b>
Resultado do Exercício		-	-	-	11.051.106	11.051.106
<i>Destinações:</i>						-
Dividendos e juros s/ capital próprio	13 d	-	-	-	(49.772.161)	(49.772.161)
Retenção de lucros no Exercício	13 c	-	-	(38.721.055)	38.721.055	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2025</b>		<b>13.497.026</b>	<b>2.699.405</b>	<b>480.172</b>	-	<b>16.676.603</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Demonstração dos fluxos de caixa  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Valores expressos em reais – R\$)

	2025	2024
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
Resultado do Exercício	11.051.106	10.763.322
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciação	2.455.745	2.413.405
Juros Apropriados sobre Empréstimos e Financiamentos com Terceiros	277	47.333
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	958.525	1.358.353
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	2.880.900	2.344.673
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a Receber de Clientes	(116.945)	(30.044)
Impostos a Recuperar e outras Contas a Receber	710.298	(31.363)
Saldos com Partes Relacionadas	37.380	83.346
Obrigações com pessoal	(21.146)	48.544
Adiantamentos de Clientes	34.105	(57.956)
Impostos e Contribuições a Recolher	(316.749)	(444.968)
Outras Contas a Pagar	(1.024)	534
Impostos sobre o Lucro Pagos	(2.393.017)	(2.629.911)
<b>Fluxo de Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais</b>	<b>15.279.455</b>	<b>13.865.268</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
Aquisição/Baixa de Imobilizado	(1.462.656)	(18.617)
<b>Fluxo de Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento</b>	<b>(1.462.656)</b>	<b>(18.617)</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(30.138.100)	(6.045.625)
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(152.991)	(1.835.887)
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos – Juros	(554)	(50.901)
<b>Fluxo de Caixa Líquido Usado nas Atividades de Financiamento</b>	<b>(30.291.645)</b>	<b>(7.932.413)</b>
<b>Aumento (Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(16.474.846)</b>	<b>5.914.238</b>
<b>Demonstração da Redução em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		
No início do Exercício	19.350.149	13.435.911
No fim do Exercício	2.875.303	19.350.149
<b>Aumento (Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(16.474.846)</b>	<b>5.914.238</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **1. Contexto operacional**

A Ferrolease Participações S.A. (“Companhia”) foi constituída em 11 de março de 2010. Em 31 de outubro de 2019, a Companhia incorporou sua subsidiária integral Ferrolease Locação e Venda de Equipamentos Ferroviários S.A., passando a adotar a nova razão social Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

A sede da Companhia está localizada na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1485, 2º andar, sala 223, Jardim Paulistano, São Paulo – SP.

O objeto social da Companhia compreende a locação de equipamentos ferroviários, com destaque para a locação de vagões de cargas.

A Companhia possui uma frota de 368 vagões, dos quais 89 são locados da acionista Global Railroad Leasing LLC (“GRL”) e 272 são de sua propriedade. Desde o início de 2021, 100% da frota da Companhia encontra-se locada para clientes.

Em 2025, a principal fonte de receita da Companhia proveu de contratos de locação de vagões, firmados com as seguintes empresas: Rumo Logística (“Rumo”), Agrex do Brasil S/A (“Agrex”) e ArcelorMittal do Brasil (“ArcelorMittal”).

Atualmente, estão em operação 105 vagões do tipo HFT (hoppers), com capacidade volumétrica de 150 m<sup>3</sup>, locados para Agrex do Brasil. Estes vagões foram locados em duas fases: 30 unidades em 18 de novembro de 2009 e 75 unidades em 7 de fevereiro de 2011. O primeiro contrato (30 unidades) possui vencimento em 30 de outubro de 2034, conforme o segundo aditivo contratual datado de 1º de dezembro de 2017. O segundo contrato (75 unidades) foi renovado por mais 12 meses, por meio do 6º aditivo contratual, assinado em 01 de dezembro de 2025, com vencimento em 31 de dezembro de 2026. Esses vagões são utilizados no transporte de grãos nas malhas de bitola larga da Estrada de Ferro Carajás (“EFC”) e da Ferrovia Norte-Sul (“FNS”).

A Companhia também possui um contrato de locação de 33 vagões hoppers (tipo HAE), com a ArcelorMittal do Brasil, firmado em dezembro de 2012. Esses vagões são utilizados para o transporte de minério entre a mina e a usina da ArcelorMittal, localizada em João Monlevade, Minas Gerais,

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

em circuito interno. O contrato foi renovado por mais 10 anos, através do 10º aditivo contratual, firmado em outubro de 2023, com vencimento em 1º de agosto de 2033.

Ademais, a Companhia possui cinco contratos de locação com a concessionária Rumo:

1. Locação de 89 vagões hoppers do tipo HFT (135 m<sup>3</sup> de capacidade volumétrica): Esses vagões estão sendo utilizados no transporte de grãos entre Alto Araguaia/MT e Santos/SP, dentro da malha de bitola larga da Rumo. O contrato tem vencimento em junho de 2027.
2. Locação de 88 vagões tanques do tipo TCT: Os referidos vagões são utilizados na operação ferroviária da Rumo, no trecho entre Rondonópolis/MT e Paulínia/SP. O contrato encontra-se vencido e atualmente está em processo de renovação com o cliente, pelo prazo de 5 (cinco) anos.
3. Locação de 13 vagões hoppers do tipo HAS (55 m<sup>3</sup> de capacidade volumétrica): Esses vagões são utilizados no transporte de brita e lastro na execução de obras ferroviárias nos estados de Goiás, Minas Gerais e Tocantins. O contrato, firmado em 6 de dezembro de 2019, foi renovado por mais 7 anos através do 2º aditivo contratual em 2024, com vencimento em 10 de julho de 2031.
4. Locação de 33 vagões tanques do tipo TCS: Estes vagões são utilizados para o transporte de petroquímicos, álcool, óleo vegetal e materiais líquidos, na malha ferroviária operada pela Rumo, nos estados de São Paulo e Mato Grosso. O contrato foi renovado por mais 5 anos em 2024, com vencimento em 10 de julho de 2029.
5. Locação de 7 vagões plataformas do tipo PES: Em 24 de março de 2025 a empresa assinou novo contrato de locação com a concessionária Rumo, com vencimento em 24 de março de 2030. Esses vagões estão sendo utilizados no transporte de brita e lastro na execução de obras ferroviárias nos estados de Goiás, Minas Gerais e Tocantins.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **2. Base de preparação**

#### ***2.1. Declaração de conformidade (com relação as normas IFRS e às normas do CPC)***

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas adotadas no Brasil (BRGAAP) e em observância às Resoluções CFC 2019/NBCTGEC, que dispõe sobre a estrutura conceitual para relatório financeiro e as normas completas que compreendem as editadas pelo CFC a partir dos documentos emitidos pelo CPC que estão convergentes com as normas do IASB.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 10 de abril de 2026, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### ***2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação***

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas e mensuradas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o decimal mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### ***2.3. Uso de estimativas e julgamentos***

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras e as informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

- **Nota explicativa 8** – Imobilizado (valor residual e vida útil dos ativos);
- **Nota explicativa 19** - Instrumentos financeiros (mensuração do valor justo e classificação dos instrumentos financeiros).

### **3. Políticas contábeis**

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras:

#### **3.1. Base de mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas levando em consideração o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros, cujos critérios de reconhecimento, mensuração e divulgação estão mencionados na nota explicativa 3.2 (g).

##### **(a) Mensuração do valor justo**

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

#### **3.2. Principais políticas contábeis**

##### **(a) Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

##### **(b) Receita operacional**

A receita operacional da locação de vagões no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de cancelamentos, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares. As receitas são reconhecidas mensalmente, com base nos contratos de locação de vagões, em

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

conformidade com o regime contábil de competência do exercício. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

### **(c) Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

### **(d) Receitas e despesas financeiras**

As receitas financeiras compreendem, principalmente, receitas de juros sobre aplicações financeiras. As despesas financeiras compreendem, principalmente, despesas com juros sobre empréstimos.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

### **(e) Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240.000 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

### **(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

### ***(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido***

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Companhia.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **(f) Imobilizado**

#### **(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

#### **(ii) Custos subsequentes**

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

#### **(iii) Depreciação**

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do prazo de arrendamento. Terrenos não são depreciados. As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Ativos Ferroviários	33,33 anos
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	6 anos
Equipamentos de Computação e Telefonia	5 anos
Máquinas e Equipamentos	10 anos
Móveis e Utensílios	10 anos
Softwares	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **(g) Instrumentos financeiros**

A Companhia classifica ativos financeiros não derivativos na categoria empréstimos e recebíveis.

A Companhia classifica passivos financeiros não derivativos na categoria outros passivos financeiros.

#### ***(i) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento***

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis e instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### ***(ii) Ativos financeiros não derivativos - mensuração***

##### ***Empréstimos e recebíveis***

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após seu reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### ***(iii) Passivos financeiros não derivativos - mensuração***

Outros passivos financeiros não derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

### **(h) Redução ao valor recuperável (*Impairment*)**

#### ***(i) Ativos financeiros não derivativos***

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido a Companhia sobre condições de que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

#### ***(ii) Ativos não financeiros***

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao exercício de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados juntos no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupo de ativos.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável é testado anualmente.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua unidade operadora de caixa exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

A perda de valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

### **(i) Provisões**

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

### **(j) Arrendamentos**

Os pagamentos efetuados sob um contrato de arrendamento operacional são reconhecidos como despesas na demonstração de resultados, em bases lineares, pelo prazo do contrato de arrendamento (regime de competência).

### **(k) Mensuração do valor justo**

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### ***(i) Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, outros créditos e fornecedores***

Decorrentes diretamente das operações da Companhia, são definidos como ativos destinados à negociação. Os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se dos valores justos em virtude do curto prazo de vencimento desses instrumentos.

### ***(ii) Empréstimos e financiamentos***

Estão classificados como outros passivos financeiros e estão contabilizados pelos seus custos amortizados. O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras.

## **3.3. Novas Normativas e Pronunciamentos Contábeis (IFRS/CPC)**

### ***a) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2025***

Para fins ilustrativos, a Empresa listou todas as divulgações de novos e revisados pronunciamentos que entraram em vigor a partir de, ou após, 1º de janeiro de 2025 (exceto quando indicado de outra forma), independentemente de terem algum impacto nas demonstrações financeiras da Empresa. Apresenta-se o título abaixo:

Alterações ao CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Empresa.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### ***b) Normas emitidas, mas ainda não vigentes***

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Empresa, estão descritas a seguir. A Empresa pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- (i) IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras.

A Empresa está analisando os todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

- (ii) IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações.

O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida. As alterações não são esperadas para ter impacto material sobre as demonstrações financeiras da Empresa.

- (iii) Alterações à IFRS 9 e à IFRS 7 - Alterações à Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Empresa.

- (iv) Melhorias Anuais às Normas Contábeis IFRS – Volume 11.

As alterações terão efeito para os períodos de reporte com início em ou após 1º de janeiro de 2026. As alterações não são esperadas para ter impacto material sobre as demonstrações financeiras da Empresa.

Alterações à IFRS 9 e à IFRS 7 - Contratos Referenciando a Eletricidade Dependente de Condições Naturais.

A Empresa não espera que essas alterações tenham impacto material sobre suas demonstrações financeiras, mas continuará acompanhando a convergência dos pronunciamentos CPC 48 e CPC 40 (R1) e avaliará a necessidade de atualização de suas políticas contábeis quando as revisões forem formalmente emitidas pelo CPC.

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

**Reforma Tributária do Consumo:** A Diretoria avaliou os potenciais impactos da Reforma Tributária do Consumo, instituída pela Emenda Constitucional nº 132/2023 e regulamentada pelas Leis Complementares nº 214/2025 e nº 227/2026, sobre as demonstrações contábeis para os exercícios findos em e a partir de 31 de dezembro de 2025. Considerando o estágio atual de regulamentação e o cronograma de transição para a CBS, o IBS e o Imposto Seletivo, foram analisados os possíveis reflexos nas estimativas contábeis relevantes, incluindo testes de recuperabilidade de ativos, mensurações a valor justo, realização de créditos tributários, reconhecimento de tributos diferidos e avaliação da continuidade operacional. Até a presente data, com base nas informações disponíveis e nas premissas adotadas, não foram identificados impactos materiais que demandassem ajustes nas demonstrações contábeis, permanecendo a Diretoria atenta à evolução normativa e aos efeitos econômicos decorrentes da implementação do novo regime tributário.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa está demonstrado na tabela a seguir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Caixa e bancos	2.495	2.086
Aplicações financeiras	<u>2.872.808</u>	<u>19.348.063</u>
	<u><b>2.875.303</b></u>	<u><b>19.350.149</b></u>

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Dessa forma, tais aplicações financeiras foram consideradas como caixa e equivalentes de caixa nas demonstrações de fluxo de caixa.

Em 31 de dezembro de 2025 as aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a fundos de renda fixa, referenciados a taxas que se aproximam do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

### 5. Contas a receber de clientes

O saldo de contas a receber está demonstrado na tabela a seguir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Contas a receber de clientes	<u>1.219.921</u>	<u>1.102.976</u>
	<u><b>1.219.921</b></u>	<u><b>1.102.976</b></u>

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

Consistem em valores relativos a contratos de locação de vagões, conforme descrito na nota explicativa 1. Em 31 de dezembro o total do Contas a Receber encontra-se em aberto. A Administração avaliou os saldos em aberto e não identificou nenhum valor a ser provisionado.

### 6. Partes relacionadas

Os saldos com as empresas relacionadas foram realizados conforme os termos e condições acordadas entre as partes, os quais poderiam ser diferentes caso fossem realizados com terceiros e estão apresentados a seguir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Obrigações estatutárias (i)	-	7.695.005
	<u>-</u>	<u>7.695.005</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
Obrigações estatutárias (ii)	27.329.066	-
Aluguéis devidos à GRL (iii)	660.380	623.000
	<u>27.989.446</u>	<u>623.000</u>

- (i) O saldo é composto por dividendos a pagar no montante de R\$ 0 (R\$ 4.690.830 em 2024) e juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 0 (R\$ 3.004.175 em 2024), quitados em 2025.
- (ii) O saldo é composto por dividendos a pagar no montante de R\$ 25.997.384 (R\$ 0 em 2024) e juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 1.331.683 (R\$ 0 em 2024), a serem quitados até 31 de dezembro de 2028.
- (iii) Valores relativos a aluguel a pagar originados do contrato com a GRL USA, proprietária dos 100 vagões arrendados pela controlada. Ajustado para 89 vagões em 2016 por conta de acidente com perda total envolvendo 11 unidades.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

**7. Impostos a recuperar**

O saldo é composto pelos seguintes valores:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
PIS	9.358	-
IRPJ/CSLL	-	574.882
	<u><b>9.358</b></u>	<u><b>574.882</b></u>

**8. Imobilizado**

	<u>2025</u>			<u>2024</u>
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Ativos Ferroviários	99.828.530	(40.166.399)	59.662.131	60.605.937
Equipamentos de Computação e Telefonia	81.269	(71.200)	10.069	12.157
Máquinas e Equipamentos	3.289	(3.289)	-	-
Móveis e Utensílios	48.058	(41.419)	6.639	7.525
Softwares	3.193	(3.193)	-	46.309
	<u><b>99.964.339</b></u>	<u><b>(40.285.500)</b></u>	<u><b>59.678.839</b></u>	<u><b>60.671.928</b></u>

**Movimentação do custo**

	<u>Saldo em 31/12/2024</u>	<u>Baixas</u>	<u>Adições</u>	<u>Saldo em 31/12/2025</u>
Ativos Ferroviários	98.323.530	-	1.505.000	99.828.530
Equipamentos de Computação e Telefonia	77.304	-	3.965	81.269
Máquinas e Equipamentos	3.289	-	-	3.289
Móveis e Utensílios	48.058	-	-	48.058
Softwares	51.939	(48.746)	-	3.193
	<u><b>98.504.120</b></u>	<u><b>(48.746)</b></u>	<u><b>1.508.965</b></u>	<u><b>99.964.339</b></u>

**Movimentação da depreciação acumulada**

	<u>Saldo em 31/12/2024</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo em 31/12/2025</u>
Ativos Ferroviários	(37.717.593)	-	(2.448.806)	(40.166.399)
Equipamentos de Computação e Telefonia	(65.147)	-	(6.053)	(71.200)
Máquinas e Equipamentos	(3.289)	-	-	(3.289)
Móveis e Utensílios	(40.533)	-	(886)	(41.419)
Softwares	(5.630)	2.437	-	(3.193)
	<u><b>(37.832.192)</b></u>	<u><b>2.437</b></u>	<u><b>(2.455.745)</b></u>	<u><b>(40.285.500)</b></u>

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **Revisão das vidas úteis**

As taxas de depreciação do ativo imobilizado foram revisadas durante o exercício, conforme requerido pelo CPC 27 - Ativo Imobilizado, sendo que a Companhia não identificou a necessidade de alterar as taxas de depreciação/vidas úteis utilizadas no exercício anterior.

### **Garantias**

Os vagões de carga adquiridos foram dados em garantia na operação contratada junto à Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME (vide nota explicativa 9).

## **9. Empréstimos e financiamentos**

Todas as operações de empréstimos e financiamentos foram contraídas pela subsidiária integral antes de 31 de dezembro de 2018, e tiveram seus saldos transferidos para a Companhia por incorporação em 2019.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Em moeda local</b>		
FINAME (juros fixos de 4,5% a.a.) (i)	-	153.268
	<u>-</u>	<u>153.268</u>
Passivo circulante	-	153.268

(i) Entre as datas de 19 de fevereiro de 2015 e 25 de agosto de 2015, a Companhia concluiu a negociação de financiamento através de recursos originários de repasses da Agência especial de Financiamento Industrial - FINAME do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, o qual foi pago em 112 parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de abril de 2015 e a última em 15 de janeiro de 2025. Este limite foi aprovado para a aquisição de 44 vagões tanque, tipo TCT, os quais foram oferecidos em alienação fiduciária como garantia da dívida. Além dos 44 vagões tanque tipo TCT dados em garantia ao agente financiador, a Companhia cumpriu com outras obrigações com o financiador (*covenants* financeiros) para esse contrato.

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **Movimentação dos empréstimos e financiamentos**

	<b>2025</b>
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2024	<b>153.268</b>
(+) Apropriação de juros e variação cambial	277
(-) Liquidação de principal	(152.991)
(-) Liquidação de juros	(554)
Saldo final em 31 de dezembro de 2025	<b>-</b>

Os vagões de carga adquiridos foram dados em garantia na operação contratada junto à Agência Especial de Financiamento Industrial – FINAME.

### **10. Adiantamento de clientes**

O saldo se refere aos adiantamentos obtidos por conta de contratos de locação de vagões, sendo que o vencimento final dos valores adiantados ocorre em janeiro de 2026.

### **11. Impostos e contribuições a recolher**

O saldo de Impostos e Contribuições a Recolher está demonstrado na tabela a seguir:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Circulante</b>		
PIS/COFINS	156.565	156.365
Tributos retidos	664	2.199
IRPJ / CSLL	172.469	-
	<b>329.698</b>	<b>158.564</b>

### **12. Tributos diferidos**

A Companhia revisou as estimativas de vida útil econômica e as taxas de depreciação aplicáveis nos principais grupos do ativo do imobilizado. Como consequência da alteração, identificou-se uma diferença temporária entre a base contábil e a base fiscal dos ativos afetados, uma vez que, para fins fiscais, as taxas de depreciação continuam seguindo os percentuais estabelecidos pela legislação tributária vigente.

Dessa forma, foi reconhecido um imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, referente às diferenças temporárias oriundas do referido ajuste.

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

Em 2020, em função do histórico de rentabilidade e da expectativa de rentabilidade futura, a Companhia decidiu reconhecer contabilmente o crédito fiscal decorrente de seus prejuízos fiscais acumulados. Estes saldos de prejuízos foram totalmente consumidos no primeiro trimestre de 2026. Os valores estão apresentados no quadro abaixo.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
IR/CS Diferidos sobre Vida Útil	18.261.224	18.562.570
IR/CS Diferidos sobre prejuízo fiscal	(81.952)	(1.341.823)
	<u><b>18.179.272</b></u>	<u><b>17.220.747</b></u>

### 13. Patrimônio líquido

#### a. Capital

O capital social da Companhia, conforme AGE realizada em 28 de dezembro de 2010, é de R\$ 13.497.026, sendo representado por 3.788.740 ações ordinárias (“ON”) sem valor nominal, com as seguintes titularidades:

<b>Acionistas</b>	<b>Ações ordinárias</b>
GRL	1.453.551
Membeca, LLC	1.238.486
ATT Centro Oeste Ltda.	804.036
Sofimax Participações	93.237
Acionistas pessoas físicas	199.426
Outros	5
	<u><b>3.788.741</b></u>

#### b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

#### c. Reserva de retenção de lucros

Os saldos da rubrica de lucros acumulados em 31 de dezembro foram destinados à reserva de retenção de lucros para a aplicação em investimentos para expansão e reforço do capital de giro.

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### d. Dividendos

O Estatuto Social da Companhia estabelece a distribuição de dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro do exercício, ajustado na forma da legislação aplicável.

Em 2025, a Administração deliberou pela distribuição de juros sobre o capital próprio no montante bruto de R\$ 3.413.815 (R\$ 3.534.328 em 2024), correspondendo ao valor líquido de R\$ 2.901.742 (R\$ 3.004.179 em 2024), líquido do imposto de renda retido na fonte, a serem pagos conforme a disponibilidade de caixa da Companhia. Os juros sobre capital próprio do exercício de 2024 foram totalmente pagos no exercício de 2025.

Em 2024, foram provisionados dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 2.690.831. Adicionalmente, em abril de 2025, foram aprovados dividendos adicionais no valor de R\$ 2.000.000, os quais foram pagos no primeiro bimestre de 2025.

Ainda em 2025, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 16.055.972, pagos nos meses de julho e outubro do mesmo ano.

No último trimestre de 2025, foi aprovada, em caráter extraordinário, a distribuição adicional de dividendos no montante de R\$ 25.997.384, com previsão de pagamento até dezembro de 2028, conforme a disponibilidade de fluxo de caixa da Companhia.

### 14. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida está composta conforme quadro a seguir:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Receita de Aluguel de Vagões e Locomotivas	20.441.683	19.327.240
Impostos sobre Prestação de Serviços	(1.856.775)	(1.787.770)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>18.584.908</b>	<b>17.539.470</b>

### 15. Arrendamentos (Contratos de aluguéis de vagões)

Em 31 de dezembro de 2025 a Companhia possui contrato de locação referente a 89 vagões tipo HFT, no qual a Companhia é arrendatária. O contrato possui prazo de duração de 5 anos, com cláusulas de opção de renovação, opção de compra e de reajustamento após essa data.

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

Como locatária de tais vagões, a Companhia reconheceu os seguintes valores de custos com operações de locação:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Custos com arrendamento	37.380	37.380

Tais ativos, de valor total de R\$ 7.326.714 (valor de custo após benfeitorias) foram subarrendados.

O contrato de subarrendamento possui renovação anual.

### 16. Custos e despesas operacionais

As despesas operacionais são compostas da seguinte forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salários e Benefícios	(1.439.233)	(1.240.603)
Despesas com Serviços Profissionais	(206.219)	(291.615)
Administrativa	(281.996)	(205.353)
Viagens e Estadas	(71.464)	(32.637)
Despesas de admissão temporária	(404.794)	(367.221)
Manutenção de vagões	(2.770)	(3.982)
Arrendamento	(37.380)	(37.380)
Depreciação	(6.939)	(10.186)
Outras receitas e despesas com impostos	23.796	(60.799)
	<u><b>(2.426.999)</b></u>	<u><b>(2.249.776)</b></u>
Apresentados como:		
Custo dos arrendamentos	(37.380)	(37.380)
Manutenção de vagões	(2.770)	(3.982)
Despesas operacionais	(2.410.645)	(2.147.615)
Outras Receitas/Despesas Operacionais (a)	23.796	(60.799)
	<u><b>(2.426.999)</b></u>	<u><b>(2.249.776)</b></u>

(a) Em 2024 a despesa refere-se a de impostos retidos de fontes não confirmadas e baixa de empréstimos com GRL e de ganho de capital. Em 2025 o valor de R\$ 23.796 de receitas é referente a reembolsos de despesas do transporte de vagões.

### 17. Resultado financeiro

O resultado financeiro da Companhia está demonstrado na tabela a seguir:

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Rendimentos sobre Aplicações Financeiras	1.185.055	1.670.257
Outras	58.061	8.719
	<u><b>1.243.116</b></u>	<u><b>1.678.976</b></u>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Juros Passivos	(395)	(49.246)
Outras	(61.294)	(78.195)
	<u><b>(61.689)</b></u>	<u><b>(127.441)</b></u>
	<u><b>1.181.427</b></u>	<u><b>1.551.535</b></u>

**18. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e contribuição social diferidos são registrados de modo a refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base tributável dos ativos e passivos, e os respectivos valores contábeis.

Em 31 de dezembro o imposto de renda e contribuição social tem a seguinte composição:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Base de cálculo		
Saldo de prejuízo fiscal	231.984	3.929.335
Diferença temporária (provisões)	9.053	17.203
Diferença depreciação fiscal e contábil	(53.709.483)	(54.595.793)
	<u><b>(53.468.447)</b></u>	<u><b>(50.649.255)</b></u>
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda diferido (25%)	(13.367.112)	(12.662.314)
Contribuição social diferida (9%)	(4.812.160)	(4.558.433)
<b>Passivo fiscal diferido</b>	<u><b>(18.179.272)</b></u>	<u><b>(17.220.747)</b></u>

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social reconhecida no resultado é demonstrada como segue:

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Resultado do Exercício antes de Impostos	<b>14.890.531</b>	<b>14.466.347</b>
IRPJ / CSLL (alíquotas nominais de 25% e 9%)	(5.062.781)	(4.918.558)
<b>(Adições) e exclusões permanentes e outros</b>		
Juros sobre o capital próprio	1.160.697	1.201.672
Juros de atualização Selic	19.722	2.946
Outros	42.937	10.914
	<b>(3.839.425)</b>	<b>(3.703.026)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado</b>		
Corrente	(2.880.900)	(2.344.673)
Diferido	(958.525)	(1.358.353)
Alíquota efetiva	<b>26%</b>	<b>26%</b>

**19. Instrumentos financeiros**

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

**(i) Risco de crédito**

Risco de crédito é o risco da Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente do Contas a Receber de clientes e demais instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Caixa e Equivalente de Caixa	2.872.808	19.348.063
Contas a receber de clientes	1.219.921	1.102.976

## Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### (ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Empréstimos e financiamentos	-	153.268

### (iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de juros, irão afetar os ganhos do Grupo ou o valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. A Administração da Companhia não efetua investimentos em ativos financeiros que possam gerar oscilações relevantes nos seus preços de mercado.

#### **Exposição ao risco de taxa de juros**

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros da Companhia remunerados por juros, conforme reportado à Administração está apresentado a seguir:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Ativo</b>		
Caixa e Equivalente de Caixa	2.872.808	19.348.063
Contas a receber de clientes	1.219.921	1.102.976
<b>Passivo</b>		
Empréstimos e financiamento	-	153.268

Para empréstimos e financiamentos, a administração possui seus contratos firmados em taxas fixas, as quais não tem risco de oscilação relevante.

**Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

**Valor justo**

O justo valor dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados na demonstração financeira, são os seguintes:

	2025			2024
	Empréstimos e Recebíveis	Outros Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	Saldo Contábil	Saldo Contábil
<b>Ativos</b>				
Caixa e Equivalente de Caixa	2.872.808	-	2.872.808	19.350.149
Contas a Receber de Clientes	1.219.921	-	1.219.921	1.102.976
<b>Passivos</b>				
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	153.268
Outras Contas a Pagar	-	30.651	30.651	31.675

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Caixa e equivalentes de caixa** - Os valores contábeis informados no balanço patrimonial são idênticos ao valor justo em virtude de suas taxas de remuneração ser baseadas na variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- **Contas a receber de clientes e outras contas a pagar** - Decorrem diretamente das operações da Companhia, sendo mensurados pelo custo amortizado e estão registrados pelo seu valor original, deduzido de provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável. O valor contábil se equivale, substancialmente, ao valor justo tendo em vista o curtíssimo prazo de liquidação dessas operações (menor que 90 dias).
- **Empréstimos e financiamentos** - São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão registrados pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Esta definição foi adotada, pois os valores não são mantidos para negociação que, de acordo com entendimento da Administração, reflète a informação contábil mais relevante. Os valores justos destes financiamentos são equivalentes aos seus valores contábeis, por se tratar de instrumentos financeiros com taxas que se equivalem às taxas de mercado e por possuírem características exclusivas, oriundas de fontes de financiamento específicas para financiamento.

## **Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em reais – R\$)

### **20. Contingências**

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos envolvendo questões tributárias. Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, existem riscos no montante de R\$418.739 (R\$401.613 em 2024) com possibilidade de perda possível.

### **21. Cobertura de seguros**

Os contratos de locação que a Companhia possui com seus clientes RUMO - América Latina Logística S/A (RUMO ALL), Agrex do Brasil S/A (AGREX) e AcelorMittal do Brasil (Arcelor), preveem cláusula obrigando o cliente ter cobertura de seguros para os vagões sujeitos a riscos, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

A Companhia também adota a política de contratar cobertura de seguros para os demais bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

\*\*\*