

FERROLEASE COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS FERROVIÁRIOS S.A.
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

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 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2022, 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.

Campinas, 06 de março de 2023.

Atenciosamente,

Carlos Cristiano Poltronieri
Contador CRC 1SP240875/O-9
Consulcamp Auditoria e Assessoria Ltda.
CRC 2SP010626/O-4

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

Ativo	Nota			Passivo	Nota		
		2022	2021			2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	6.810.767	5.019.574	Empréstimos e Financiamentos	9	2.680.540	4.851.976
Contas a Receber de Clientes	5	1.609.553	1.522.013	Obrigações com pessoal		118.519	140.830
Impostos a Recuperar	7	324.467	288.758	Adiantamentos de Clientes	10	1.029.781	966.412
Outros		90.573	107.134	Impostos e Contribuições a Recolher	11	633.086	831.292
				Dividendos	6	4.708.415	5.498.086
				Outras Contas a Pagar		43.064	43.296
		8.835.360	6.937.479			9.213.405	12.331.892
Não circulante				Não circulante			
Mútuos com Partes Relacionadas	6	45.966	45.966	Empréstimos e Financiamentos	9	1.989.521	4.473.367
Imobilizado	8	65.436.172	67.835.744	Partes Relacionadas	6	548.240	510.860
				Tributos Diferidos	12	14.254.277	12.745.024
				Tributos parcelados	11	148.287	537.778
		65.482.138	67.881.710			16.940.325	18.267.029
				Patrimônio Líquido			
					13		
				Capital Social		13.497.026	13.497.026
				Reservas de Lucros		34.666.742	30.723.242
						48.163.768	44.220.268
		74.317.498	74.819.189			74.317.498	74.819.189

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 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

	Nota	2022	2021
Receita Operacional Líquida	14	17.373.198	15.986.620
Custo dos arrendamentos	16	(27.225)	(705.928)
Arrendamento	15	(37.380)	(37.380)
Depreciação de Ativos Ferroviários		(2.350.575)	(2.350.575)
Lucro Bruto		14.958.018	12.892.737
Despesas operacionais	16		
Administrativas		(640.932)	(557.605)
Depreciação e Amortização		(6.872)	(6.698)
Despesas com Serviços Profissionais		(403.564)	(229.518)
Salários, Encargos e Benefícios		(1.047.394)	(803.184)
Viagens e Estadias		(58.279)	(42.117)
		(2.157.041)	(1.639.122)
Outras Receitas/Despesas Operacionais	16	(569.379)	-
Lucro antes do Resultado Financeiro e Tributos		12.231.598	11.253.615
Receitas Financeiras	17	603.359	229.861
Despesas Financeiras	17	(580.352)	(758.867)
Resultado Financeiro		23.007	(529.006)
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		12.254.605	10.724.609
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	18	(1.647.864)	(1.093.071)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	18	(1.509.253)	(1.840.312)
Lucro do Exercício		9.097.488	7.791.226

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 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

	2022	2021
Resultado do Exercício	9.097.488	7.791.226
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado Abrangente Total	<u>9.097.488</u>	<u>7.791.226</u>

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 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

	Nota	Reservas de Lucros					Total
		Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Reserva Legal	Retenção de Lucros	Lucros Acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020		13.497.026	-	1.691.349	24.973.648	-	40.162.023
Integralização de capital		-	-	-	46.011	-	46.011
Resultado do Exercício		-	-	-	-	7.791.226	7.791.226
<i>Destinações:</i>							-
Reserva Legal	13 b	-	-	389.561	-	(389.561)	-
Dividendos	13 d	-	-	-	-	(3.778.992)	(3.778.992)
Retenção de Lucros No Exercício	13 c	-	-	-	3.622.673	(3.622.673)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		13.497.026	-	2.080.910	28.642.332	-	44.220.268
Integralização de capital		-	-	-	3.989	-	3.989
Resultado do Exercício		-	-	-	-	9.097.488	9.097.488
<i>Destinações:</i>							-
Reserva Legal	13 b	-	-	454.874	-	(454.874)	-
Dividendos	13 d	-	-	-	-	(5.157.977)	(5.157.977)
Retenção de Lucros No Exercício	13 c	-	-	-	3.484.637	(3.484.637)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		13.497.026	-	2.535.784	32.130.958	-	48.163.768

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 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

	2022	2021
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado do Exercício	9.097.488	7.791.226
Ajustes por:		
Depreciação	2.410.741	2.410.568
Juros Apropriados sobre Empréstimos com Partes Relacionadas	-	(10.500)
Juros Apropriados sobre Empréstimos e Financiamentos com Terceiros	372.305	676.209
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.509.253	1.840.312
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	1.647.864	1.093.071
Variações nos ativos e passivos		
Contas a Receber de Clientes	(87.540)	(180.413)
Impostos a Recuperar e outras Contas a Receber	240.995	153.609
Saldos com Partes Relacionadas	37.380	(343.021)
Obrigações com pessoal	(22.311)	(95.945)
Adiantamentos de Clientes	63.369	14.330
Impostos e Contribuições a Recolher	(644.791)	(365.121)
Outras Contas a Pagar	(232)	(177.900)
Impostos sobre o Lucro Pagos	(1.850.913)	(1.391.030)
Fluxo de Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	12.773.608	11.415.395
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisição/Baixa de Imobilizado	(11.169)	(8.747)
Fluxo de Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(11.169)	(8.747)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Integralização de capital	3.989	46.011
Dividendos pagos	(5.947.648)	(4.882.973)
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(4.676.183)	(5.942.565)
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos – Juros	(351.404)	(616.041)
Fluxo de Caixa Líquido Usado nas Atividades de Financiamento	(10.971.246)	(11.395.568)
Aumento (Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	1.791.193	11.080
Demonstração da Redução em Caixa e Equivalentes de Caixa		
No início do Exercício	5.019.574	5.008.494
No fim do Exercício	6.810.767	5.019.574
Aumento (Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	1.791.193	11.080

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

1. Contexto operacional

A Ferrolease Participações S.A. (“Companhia”) foi criada 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., e teve sua razão social alterada para Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

A sede da Companhia está localizada à Av. Brigadeiro Faria Lima 1485, sala 124, São Paulo – SP

Seu objeto social compreende a locação e a comercialização de equipamentos ferroviários, basicamente vagões.

A Companhia possui uma frota de 361 vagões, dos quais 89 vagões estão locados do acionista Global Railroad Leasing LLC (“GRL”) e os 272 vagões restantes são de propriedade da Companhia. Desde o início do ano de 2021, 100% da frota da empresa encontra-se locada para clientes.

A receita da Companhia em 2022 foi, predominantemente, gerada através de contratos de locação de vagões, firmados com as empresas RUMO Malha Norte (“RUMO”), Agrex do Brasil S/A (“Agrex”) e ArcelorMittal do Brasil (“Arcelor”).

Estão em operação 105 vagões hoppers HFT (150 m³ de capacidade) locados para Agrex em 18 de novembro de 2009 (30 unidades) e 7 de fevereiro de 2011 (75 unidades). Estes contratos têm prazo de vencimento em março de 2035 e dezembro de 2023, respectivamente. Estes vagões transportam grãos nas malhas de bitola larga da Estrada de Ferro Carajás (“EFC”) e Ferrovia Norte-Sul (“FNS”).

A Companhia possui contrato de locação de 33 vagões tipo HAE firmado junto a empresa ArcelorMittal do Brasil em dezembro de 2012. Os vagões são utilizados para transporte de minério em circuito interno. Esta frota é de uso exclusivo do cliente, responsável pelo carregamento e descarregamento de minério bruto entre a mina e a usina da Arcelor na cidade de João Monlevade, em Minas Gerais. O contrato - que venceria em agosto do ano de 2022- foi renovado através de novo aditivo firmado em 01 de fevereiro de 2022, e o novo vencimento acontecerá em 01 de agosto de 2023.

Existem 04 (quatro) contratos assinados junto a concessionária RUMO. O primeiro contempla a

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

locação de 89 vagões HFT (135m³ de capacidade). Estes vagões estão sendo utilizados no transporte de grãos entre Alto Araguaia/MT e Santos/SP, operando dentro da malha norte de bitola larga da RUMO. O contrato foi renovado por mais 60 meses no mês de junho de 2022 e o novo vencimento acontecerá em 01 de junho de 2027.

O segundo contrato contempla a locação de 88 vagões tanque (do tipo TCT) que estão sendo utilizados na operação ferroviária, para RUMO, trecho entre as cidades de Rondonópolis/MT a Paulínia/SP. Este contrato foi assinado em 15 de janeiro de 2014, o início da locação se deu em julho de 2015.

O terceiro contrato – locação de 13 vagões hoppers, tipo HAS (55m³ de capacidade volumétrica), foi assinado em 06 de dezembro de 2019 com vencimento previsto para 06 de dezembro de 2021. No início de novembro de 2021 o cliente assinou o 1º aditivo ao contrato de locação prorrogando o vencimento para 06 de dezembro de 2023. Os vagões estão sendo utilizados no transporte de brita e lastro na execução de serviços e obras em trechos da ferrovia nos estados de Goiás, Minas Gerais e Tocantins.

O quarto e último contrato foi assinado no dia 16 de novembro de 2020 junto a concessionária. Trata-se da locação de 33 (treze) unidades de vagões tanques (tipo TCS), que estão sendo 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 vencerá em março de 2023 e a empresa já deu início ao processo para renovação da frota junto ao cliente.

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 23 de fevereiro de 2023, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data. Após a sua

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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 2022 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa 9** – 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:

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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 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

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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. 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.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

(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 controladora e de suas subsidiárias individualmente.

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.

(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*).

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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

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

(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.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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.

(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 os 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

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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.

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.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

(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.

(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)

Foram emitidas novas normas, as quais tem sua adoção para o exercício de 2022 ou após. A Empresa avaliou, porém não identificou impactos significativos em suas demonstrações:

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (Alteração CPC 27) – Vigente a partir de 2022
- Contratos Onerosos (Alteração ao CPC 25 / IAS 37) – Vigente a partir de 2022
- Classificação do Passivo em Circulante e Não Circulante (Alteração CPC 26 / IAS 01) – Vigente a partir de 2023
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2022

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	1.958	6.337
Aplicações financeiras	6.808.809	5.013.237
	<u>6.810.767</u>	<u>5.019.574</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 2022 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>2022</u>	<u>2021</u>
Contas a receber de clientes	1.609.553	1.613.825
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(91.812)
	<u>1.609.553</u>	<u>1.522.013</u>

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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:

	2022	2021
Ativo não circulante		
Empréstimo Concedido à GRL USA (i)	31.338	31.338
Outros	14.628	14.628
	45.966	45.966
	2022	2021
Passivo circulante		
Dividendos (ii)	4.708.415	5.498.086
	4.708.415	5.498.086
	2022	2021
Passivo não circulante		
Aluguéis devidos à GRL (iii)	548.240	510.860
	548.240	510.860

- (i) Refere-se a empréstimos nos montantes de R\$ 290.000, R\$ 350.000 e R\$50.000, acrescidos de juros de 9,83% a.a. e Libor + 3% a.a., respectivamente. Em 15 de abril de 2009 foi deliberado, através de Assembleia Geral Extraordinária, a compensação dos saldos referente aos aluguéis a pagar pela Ferrolease S.A à GRL USA com valores de empréstimos concedidos pela Ferrolease S.A à GRL USA. Considerando que a Administração ainda não definiu prazo para compensação desses valores, tais ativos foram reclassificados para o ativo não circulante em 2009. O saldo foi substancialmente quitado em 2021.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

- (ii) O saldo é composto por dividendos a pagar no montante de R\$ 2.160.688 (R\$ 3.858.796 em 2021) e juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 2.547.727 (R\$ 1.639.290 em 2021), a serem quitados integralmente no primeiro trimestre de 2023.
- (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.

7. Impostos a recuperar

O saldo é composto pelos seguintes valores:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ/CSLL	324.467	288.758
	<u>324.467</u>	<u>288.758</u>

8. Imobilizado

	<u>2022</u>			<u>2021</u>
	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Líquido
Ativos Ferroviários	98.323.530	(32.909.854)	65.413.676	67.817.546
Equipamentos de Computação e Telefonia	73.205	(52.211)	20.994	17.812
Máquinas e Equipamentos	3.289	(3.250)	39	208
Móveis e Utensílios	40.696	(39.233)	1.463	178
	<u>98.440.720</u>	<u>(33.004.548)</u>	<u>65.436.172</u>	<u>67.835.744</u>

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2021	Amortização Provisão	Adições	Saldo em 31/12/2022
Ativos Ferroviários	98.323.530	-	-	98.323.530
Equipamentos de Computação e Telefonia	63.533	-	9.672	73.205
Máquinas e Equipamentos	3.289	-	-	3.289
Móveis e Utensílios	39.198	-	1.498	40.696
	<u>98.429.550</u>	<u>-</u>	<u>11.170</u>	<u>98.440.720</u>

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

Movimentação da depreciação acumulada

	Saldo em 31/12/2021	Depreciação	Saldo em 31/12/2022
Ativos Ferroviários	(30.505.984)	(2.403.870)	(32.909.854)
Equipamentos de Computação e Telefonia	(45.721)	(6.490)	(52.211)
Máquinas e Equipamentos	(3.081)	(169)	(3.250)
Móveis e Utensílios	(39.021)	(212)	(39.233)
	(30.593.807)	(2.410.741)	(33.004.548)

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 em aberto em 31 de dezembro de 2022 foram contraídas pela subsidiária integral antes de 31 de dezembro de 2018, e tiveram seus saldos transferidos para a Companhia por incorporação em 2019.

	2022	2021
Em moeda local		
FINAME (juros fixos de 3,5% a.a.) (i)	-	913.703
FINAME (juros fixos de 4,5% a.a.) (ii)	3.993.606	5.769.816
FINAME (juros fixos de 7,0% a.a.) (iii)	676.455	2.641.824
	4.670.061	9.325.343
Passivo circulante	2.680.540	4.851.976
Passivo não circulante	1.989.521	4.473.367

(i) Em 28 de outubro de 2013, a Companhia concluiu negociação de financiamento através de recursos originários de repasses da Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME do Banco Nacional de

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, o qual foi pago em 108 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de janeiro de 2014 e a última vencida em 15 de novembro de 2022. Este limite aprovado foi utilizado para a aquisição de 36 vagões hopper HAE.

(ii) Entre as datas de 19 de fevereiro de 2015 e 25 de agosto de 2015, a Companhia conclui 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 será 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, conforme descrito na nota explicativa 9, a Companhia deverá cumprir com outras obrigações com o financiador (*covenants* financeiros) para esse contrato.

(iii) Entre as datas de 19 de maio de 2015 e 17 de setembro de 2015, a Companhia conclui 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 será pago em 88 parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de julho de 2015 e a última em 17 de abril de 2023. 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, conforme descrito na nota explicativa 9, a Companhia deverá cumprir com outras obrigações com o financiador (*covenants* financeiros) para esse contrato.

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	2022
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	9.325.343
(+) Apropriação de juros e variação cambial	372.305
(-) Liquidação de principal	(4.676.183)
(-) Liquidação de juros	(351.404)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	<u>4.670.061</u>

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

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia está em conformidade com todas as obrigações requeridas pelos contratos de empréstimos e financiamentos.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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 2023.

11. Impostos e contribuições a recolher

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

	2022	2021
Circulante		
PIS/COFINS	147.878	138.113
Tributos retidos	40.347	289.845
Parcelamento de PIS / COFINS	257.092	233.093
Parcelamento de IRPJ / CSLL	187.769	170.241
	633.086	831.292
Não Circulante		
Parcelamento de PIS / COFINS	85.697	310.791
Parcelamento de IRPJ / CSLL	62.590	226.987
	148.287	537.778

Os tributos parcelados terão último vencimento em abril de 2024.

12. Tributos diferidos

A Companhia optou pela adoção do custo atribuído (*deemed cost*) ajustando os saldos para seus principais grupos de ativo. Os tributos diferidos resultantes estão compostos de acordo com o quadro abaixo.

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. A expectativa da Administração é que estes prejuízos sejam consumidos em até 5 anos. Os valores estão apresentados no quadro abaixo.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IR/CS Diferidos sobre Vida Útil	17.535.319	16.775.680
IR/CS Diferidos sobre prejuízo fiscal	(3.281.042)	(4.030.656)
	<u>14.254.277</u>	<u>12.745.024</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:

Acionistas	Ações ordinárias
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>3.788.741</u>

(1) Em janeiro de 2022 as ações da Palmas foram transferidas para a empresa Membeca LLC.

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.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

d. Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do período ajustado na forma da lei. Em 2022 a Administração decidiu por juros sobre o capital próprio, sendo R\$ 2.997.323 (R\$1.928.576 em 2021) brutos, e R\$ 2.547.725 (R\$1.639.290 em 2021) líquidos de imposto de renda na fonte, a serem pagos no primeiro trimestre de 2023. Também foram provisionados dividendos mínimos no montante R\$ 2.160.654 (R\$ 1.850.416 em 2021).

14. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida está composta conforme quadro a seguir:

	2022	2021
Receita de Aluguel de Vagões e Locomotivas	19.144.020	17.616.110
Impostos sobre Prestação de Serviços	(1.770.822)	(1.629.490)
Receita Operacional Líquida	17.373.198	15.986.620

15. Arrendamentos (Contratos de aluguéis de vagões)

Em 31 de dezembro de 2022 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.

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

	2022	2021
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.

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

16. Custos e despesas operacionais

As despesas operacionais são compostas da seguinte forma:

	2022	2021
Salários e Benefícios	1.047.394	803.184
Despesas com Serviços Profissionais	403.564	229.518
Administrativa	303.154	190.522
Viagens e Estadas	58.279	42.117
Despesas de admissão temporária	337.778	367.083
Manutenção de vagões	27.225	705.928
Contingências tributárias	569.379	-
Depreciação	6.872	6.698
	2.753.645	2.345.050
Apresentados como:		
Custo dos arrendamentos	705.928	705.928
Despesas operacionais	2.157.041	1.639.122
Outras Receitas/Despesas Operacionais (a)	(569.379)	-

(a) A despesa refere-se a êxito em ação judicial que implicou em pagamento de honorários de sucumbência.

17. Resultado financeiro

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

	2022	2021
Receitas Financeiras		
Rendimentos sobre Aplicações Financeiras	575.637	204.180
Outras	27.722	25.681
	603.359	229.861
Despesas Financeiras		
Juros Passivos	(552.295)	(748.178)
Outras	(28.057)	(10.689)
	(580.352)	(758.867)
	23.007	(529.006)

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

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:

	2022
Base de cálculo	
Saldo de prejuízo fiscal	9.629.122
Diferença temporária (provisões)	21.000
Diferença depreciação fiscal e contábil	(51.574.467)
	(41.924.345)
Alíquota nominal	34%
Imposto de renda diferido (25%)	(10.481.086)
Contribuição social diferida (9%)	(3.773.191)
Passivo fiscal diferido	(14.254.277)

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:

	2022	2021
Resultado do Exercício antes de Impostos	12.254.605	10.724.609
IRPJ / CSLL (alíquotas nominais de 25% e 9%)	(4.166.566)	(3.646.367)
Adições e (exclusões) permanentes e outros		
Juros sobre o capital próprio	1.019.090	655.716
Adições temporárias	-	98.371
Outros	(9.641)	(41.103)
	(3.157.117)	(2.933.383)

Imposto de renda e contribuição social no resultado

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

Corrente	(1.647.864)	(1.093.071)
Diferido	(1.509.253)	(1.840.312)
Alíquota efetiva	(26%)	(27%)

19. Instrumentos financeiros

O Grupo 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 de o Grupo 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 do Grupo.

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

	2022	2021
Caixa e Equivalente de Caixa	6.808.809	5.019.574
Contas a receber de clientes	1.609.553	1.522.013

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo 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 do Grupo 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 do Grupo.

	2022	2021
Empréstimos e financiamentos	4.670.061	9.325.343

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

(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 do Grupo 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 do Grupo remunerados por juros, conforme reportado à Administração está apresentado a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo		
Caixa e Equivalente de Caixa	6.808.809	5.019.574
Contas a receber de clientes	1.609.553	1.522.013
Passivo		
Empréstimos e financiamento	4.670.061	9.325.343

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

Valor justo

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

Ferrolease Comércio e Locação de Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

	2022			2021
	Empréstimos e Recebíveis	Outros Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	Saldo Contábil	Saldo Contábil
Ativos				
Caixa e Equivalente de Caixa	6.808.809	-	6.808.809	5.019.574
Contas a Receber de Clientes	1.609.553	-	1.609.553	1.522.013
Passivos				
Empréstimos e Financiamentos	-	4.670.061	4.670.061	9.325.343
Outras Contas a Pagar	-	43.064	43.064	43.296

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, reflete 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.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em reais – R\$)

20. Cobertura de seguros

Os contratos de locação que o Grupo 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.

O Grupo 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.

21. Demonstração de fluxo de caixa

Em 2022 o critério de apresentação do Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente na Demonstração de Fluxo de Caixa foi alterado, sendo apresentado como ajuste do resultado do exercício.
