

Demonstrações Financeiras

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

31 de dezembro de 2022 e 2021
com Relatório do Auditor Independente

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.
Cruzeiro - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Amsted Maxion Fundação e 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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. 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.

Ênfase

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 1 e nº 9 às demonstrações financeiras, a Companhia tem recebido suporte financeiro de partes relacionadas nos últimos anos e mantém saldos e transações de compra e venda com partes relacionadas com base em termos e condições negociados entre elas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

Como parte da 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:

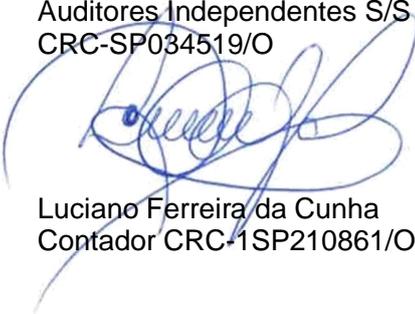
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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 às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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, entre 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, 21 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP034519/O



Luciano Ferreira da Cunha
Contador CRC-1SP210861/O-2

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	32.460	27.415
Contas a receber de clientes	5	68.482	42.411
Estoques	6	52.920	62.628
Impostos a recuperar	7	45.647	42.744
Despesas antecipadas		816	730
Outros créditos		2.294	1.040
		202.619	176.968
Não circulante			
Contas a receber de clientes	5	6.062	6.441
Impostos a recuperar	7	47.402	65.726
Depósitos judiciais	15	62.436	57.252
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.a	39.462	41.261
Investimentos em coligadas	10	117.854	105.143
Direito de uso	23	588	339
Imobilizado	11	90.564	78.078
		364.368	354.240
Total do ativo		566.987	531.208

	Nota explicativa	2022	2021
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	115.552	84.340
Fornecedores	13	64.573	62.550
Obrigações tributárias		1.196	4.167
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	14	20.124	17.034
Passivo de arrendamento	23	352	185
Adiantamentos de clientes		3.724	2.498
Dividendos a pagar	16.c	2.464	15.026
"Royalties" a pagar	9	546	969
Outras obrigações		15.831	20.121
		224.362	206.890
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	11.670	29.430
Fornecedores	13	3.576	5.734
Passivo de arrendamento	23	270	108
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	64.842	60.193
Outras obrigações		2.788	3.179
		83.146	98.644
Patrimônio líquido			
Capital social	16.a	153.683	153.683
Reserva legal		6.838	4.422
Ajuste de avaliação patrimonial	16.b	6.031	6.769
Reserva de lucros		92.927	60.800
		259.479	225.674
Total do passivo e do patrimônio líquido		566.987	531.208

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

	Nota explicativa	2022	2021
Receita líquida	17	626.946	486.010
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	20	(513.461)	(410.275)
Lucro bruto		113.485	75.735
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	20	(29.043)	(17.446)
Gerais e administrativas	20	(16.444)	(14.542)
Honorários da administração	20	(4.997)	(3.881)
Resultado de equivalência patrimonial	10	14.781	7.799
Outras despesas operacionais, líquidas	21	(4.411)	11.778
Lucro operacional antes das Receitas e despesas financeiras		73.371	59.443
Receitas financeiras	18	6.098	45.317
Despesas financeiras	18	(21.204)	(9.987)
Variação cambial, líquida	19	(267)	2.331
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		57.998	97.104
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	8.b	(8.304)	(13.641)
Diferidos	8.b	(2.172)	3.629
Lucro do exercício		47.522	87.092
Lucro do exercício por ação - básico e diluído - R\$	16.d	0,00286	0,00524

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	47.522	87.092
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>47.522</u>	<u>87.092</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		153.683	24	-	7.644	333	161.684
Lucros acumulados		-	-	333	-	(333)	-
Realização do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	(988)	988	-
Baixa do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	113	(113)	-
Dividendos alocados para reserva		-	-	119	-	-	119
Lucro do exercício		-	-	-	-	87.092	87.092
Destinação do lucro	16.c						
Constituição de reserva legal		-	4.398	-	-	(4.398)	-
Reserva de lucros		-	-	61.577	-	(61.577)	-
Juros sobre capital próprio (impostos retidos na fonte)		-	-	(1.229)	-	-	(1.229)
Juros sobre capital próprio (imputados como dividendos)		-	-	-	-	(6.966)	(6.966)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(15.026)	(15.026)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		153.683	4.422	60.800	6.769	-	225.674
Realização do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	(799)	799	-
Baixa do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	61	-	61
Dividendos alocados para reserva		-	-	-	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	-	47.522	47.522
Destinação do lucro	16.c						
Constituição de reserva legal		-	2.416	-	-	(2.416)	-
Reserva de lucros		-	-	33.824	-	(33.824)	-
Juros sobre capital próprio (impostos retidos na fonte)		-	-	(1.697)	-	-	(1.697)
Juros sobre capital próprio (imputados como dividendos)		-	-	-	-	(9.617)	(9.617)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(2.464)	(2.464)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		153.683	6.838	92.927	6.031	-	259.479

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		47.522	87.092
Ajustes para conciliar o prejuízo líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:			
Depreciação	11, 20	10.493	10.274
Depreciação de direito de uso	23	246	186
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	2.172	(3.629)
Imposto de renda e contribuição social		8.304	13.641
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	17.535	7.834
Juros sobre passivo de arrendamento	23	49	41
Custo residual de bens do ativo imobilizado baixados	11	2.306	(1.631)
Custo residual de direito de uso baixado	23	(67)	(173)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(19.266)	(12.453)
Equivalência patrimonial - Amortização	10, 21	4.485	4.654
Provisão para perdas nos estoques	6	1	(1.472)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	(2)	-
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	12	143	41
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquida de reversões	15	1.959	4.584
Receita de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins	7	-	(79.865)
Outros impactos		(1.184)	701
Redução (aumento) nos ativos:			
Contas a receber de clientes		(25.690)	(8.881)
Estoques		9.707	(20.163)
Impostos a recuperar		15.421	7.644
Depósitos judiciais recursais		(306)	1.405
Outros créditos e demais contas		(1.589)	2.159
(Redução) aumento nos passivos:			
Fornecedores		(135)	14.483
Adiantamentos de clientes		1.226	2.444
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		3.090	2.991
Outras obrigações e demais contas		(17.666)	9.634
Caixa gerado pelas operações		58.754	41.541
Pagamentos de processos trabalhistas e tributários	15	(2.189)	(1.653)
Pagamento de juros sobre arrendamento	23	(42)	(40)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(11.393)	(6.668)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		45.130	33.180
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de bens do ativo imobilizado		(20.673)	(6.408)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(20.673)	(6.408)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros sobre o capital próprio	16	(11.313)	(8.195)
Pagamento de dividendos mínimos obrigatório	16	(15.026)	-
Captação de empréstimos e financiamentos	12	190.707	34.284
Amortizações de passivos de arrendamento	23	(240)	(232)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	12	(183.540)	(33.904)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(19.412)	(8.047)
Aumento em caixa e equivalentes de caixa		5.045	18.725
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa		27.415	8.690
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa		32.460	27.415
Aumento em caixa e equivalentes de caixa		5.045	18.725

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

1.1. Disposições gerais

A Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Rua Dr. Othon Barcellos, 77, na cidade de Cruzeiro, Estado de São Paulo.

As atividades da Companhia consistem na fabricação e comercialização de rodas ferroviárias, componentes fundidos de aço para vagões e para o mercado de reposição, remanufatura, reparo e reforma de componentes ferroviários e componentes fundidos de aço para o mercado industrial por meio sua unidade fabril localizada na cidade de Cruzeiro, no Estado de São Paulo.

A gestão da Companhia é feita de modo compartilhada composta por três sócios, sendo eles; Amsted Rail Brasil Equipamentos Ferroviários Ltda (Controladora). com 51,00% de participação, Greenbrier do Brasil Participações Ltda (Acionista). com 29,50% de participação e lochpe Maxion S.A. com 19,50% (Acionista).

1.2. Plano operacional e ações implementadas pela Administração da Companhia

Em 2022 a companhia alcançou um resultado acima do plano operacional, mesmo enfrentando diversos desafios durante o ano. Os principais desafios enfrentados foram o aumento de custo de diversas matérias primas utilizadas no processo, como exemplo a sucata que teve aumentos acima de 30%, bem como crise dos containers que tiveram aumento no custo do frete de exportação e causou falta de componentes em alguns clientes, reduzindo volumes, principalmente no mercado doméstico da linha de industrial. Apesar dos desafios mencionados, os volumes de exportação se mantiveram acima do plano nas linhas de rodas, fundidos ferroviários e industrial, que compensaram parcialmente a queda de volume no mercado doméstico. Outro fator de sucesso importante para o alcance do resultado foi a aplicação eficiente de repasse de preços através de formula paramétrica junto aos clientes, mitigando os impactos dos aumentos de custo de matéria prima.

A performance de produção durante o ano foi bastante consistente, fechando o ano com um custo 14% acima do esperado, na linha de rodas devido ao aumento da matéria prima e o mix de modelos produzidos e a linha de areia (ferroviário e industrial) fechou o ano com 5% de custo abaixo do esperado no plano, também devido a mudança de mix produzido com aumento de volume ferroviário e redução do industrial, porém ambas as linhas tiveram bons resultados de redução de custos e aumento de produtividade e eficiência. Os investimentos foram concentrados em itens de manutenção de máquinas, aumento de produtividade e adequações a legislações (NRs e AVCB).

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Plano operacional e ações implementadas pela Administração da Companhia-- Continuação

A performance financeira da Companhia foi superior ao plano operacional, com uma geração líquida de caixa 132% acima do plano operacional e a dívida se mantendo no mesmo nível do fechamento do ano anterior e um índice de alavancagem de 1.2. Os dias de conversão tiveram um aumento de cerca de 2.6 dias, principalmente impactado pela mudança de mix de vendas com maior prazo de recebimento, porém mitigado com a negociação de prazos mais alongados de pagamentos a fornecedores de sucata e também o forte controle de estoque, fechando com 9.4 dias contra 6.8 dias do ano anterior.

Dentre as ações realizadas pela Administração para melhorar os resultados e o nível de liquidez, destacam-se as seguintes:

- (a) Continuidade nas ações da metodologia 4DX difundida entre todos os níveis hierárquicos da empresa, trabalhando com iniciativas de redução de custo, aumento de eficiência, aumento da produtividade e melhorias de qualidade.
- (b) Com a implementação do MES (*Manufacturing Execution System*) em diversos equipamentos da operação, foi possível aumentar as informações coletadas dos equipamentos, auxiliando em uma cultura preventiva de manutenções, falhas mecânicas e também no monitoramento de indicadores de qualidade.
- (c) Foco no repasse de custo aos clientes através das fórmulas paramétricas, mitigando os aumentos de custo de matéria prima, insumos e mão de obra vistos durante o ano.
- (d) Adaptação das operações com a mudança de mix de produtos, com aumento de ferramentais, mão de obra e investimentos para que as demandas fossem atendidas.
- (e) Foco em treinamentos voltados a inovação, para preparar a companhia para o futuro e buscar uma cultura de inovação. Houveram diversos treinamentos envolvendo todos os níveis hierárquicos, gerando diversos projetos onde três deles foram escolhidos pela direção para serem acelerados e estão em fase de implementação.
- (f) Foco na renegociação de prazos com principais fornecedores para que a companhia balanceasse o fluxo de caixa com os prazos maiores de recebimento devido ao aumento de vendas no mercado externo com prazos maiores.
- (g) Foco em investimentos de manutenção das máquinas atuais, adequações de normas como a NR10 e NR12, bem como em novas máquinas e equipamentos visando a redução de custos e melhoria das condições de trabalho.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Plano operacional e ações implementadas pela Administração da Companhia-- Continuação

O transporte ferroviário representou, desde o seu surgimento, um importante elemento estratégico para a economia. É a melhor alternativa para o transporte de grãos e de cargas containerizadas, com o custo mais baixo e menor impacto ambiental, alta capacidade de carga, mais segurança no transporte de mercadorias e menor risco de acidentes.

De janeiro a dezembro de 2022, a produção ferroviária se apresentou praticamente estável em relação ao mesmo período de 2021 (-0,05%). Houve expansão de 9,5% em novembro (em relação ao mesmo mês de 2021) na produção de Carga Geral. No acumulado (jan-nov) ocorreu evolução de 12,7% diante do mesmo período de 2021. Destaque também para expansão no transporte de Granéis Agrícolas (13,8%) e combustíveis (7,3%), demonstrando que o modal é adequado ao transporte de cargas de grande volume e sendo extremamente competitivo e adaptável a todas as regiões do Brasil.

O Governo Federal, através do Ministério da Infraestrutura, iniciou uma transformação radical no transporte ferroviário no país. Previsto na Medida Provisória 1.065/2021, o programa Pró Trilhos permite que novas ferrovias sejam construídas pelo regime de autorização, por livre iniciativa do setor privado, que hoje só investe em projetos de concessão leiloados pelo governo. Até 31 de dezembro de 2022 o MInfra recebeu 89 requerimentos. Juntos, eles representam R\$ 258 bilhões em investimentos e 22 mil quilômetros de novos trilhos. 27 ferrovias passaram por todas as etapas e foram autorizadas pelo governo federal, representando 10 mil km e uma investimento de R\$ 133 bilhões. Com as autorizações ferroviárias, o MInfra espera elevar dos atuais 20% para 40% a participação do modal na matriz de transportes até 2035, com a expansão das ferrovias de 30.000 km para 35.000 km. Os investimentos nas concessões dos portos também otimizarão a conexão entre ferrovias e terminais.

O ano de 2023 começará com as principais concessões ferroviárias brasileiras já renovadas por mais 30 anos, como VALE, MRS e RUMO, faltando apenas a concessão da VLI. Há também novas concessões ferroviárias já assinadas, como a ferrovia Norte-Sul conquistada pela RUMO, com previsão de entrada em operação no 1T23, e a ferrovia FIOL-1 conquistada pela BAMIN, com início de operação previsto para 2025.

No planejamento do Ministério da Infraestrutura, através do PPI (Programa de Parceria de Investimentos), prevê-se para o 1º semestre de 2023 a renovação antecipada da VLI, além do leilão da Ferrogrão. A construção da Ferrovia de Integração Centro-Oeste (FICO), prevista para ser entregue em 2025, foi incluída como contrapartida pelo valor de outorga na prorrogação antecipada da EFVM (Vale).

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Plano operacional e ações implementadas pela Administração da Companhia-- Continuação

Ao todo, os investimentos do governo na ferrovia serão de R\$101 bilhões, sendo R\$ 50 bilhões na renovação das concessões, R\$ 43 bilhões nas novas concessões e R\$ 8 bilhões em privatizações.

Para o mercado ferroviário de exportação, 2022 se manteve desafiador devido a pandemia do coronavírus, assim como o cenário de guerra entre Rússia e Ucrânia, impactando principalmente a demanda de commodities. Falando especificamente da Argentina, nosso principal mercado na América do Sul, o faturamento em 2022 apresentou um aumento na ordem de 57% comparado com 2021, impulsionado principalmente pela cotação do dólar e aumento de preço repassado ao cliente. Como estratégia adicional, desenvolvemos a parceria com a empresa Baco para aumentar a nossa penetração no mercado, principalmente junto a BCyL (Belgrano Cargas e Logística), que é a maior consumidora de componentes e potenciais projetos de vagões.

Destaque para a atuação positiva no mercado argentino mesmo com as renovações das concessões não outorgadas, que geraram incertezas e inviabilidade de investimentos no país. Para os demais mercados da América do Sul, os volumes se mantiveram, auxiliando no atingimento do plano operacional, mas com indicações de forte concorrência do mercado chinês.

Referente ao mercado da Maurîtânia, o faturamento em 2022 apresentou um aumento na ordem de 140% comparado com 2021, devido ao nosso excelente relacionamento desenvolvido ao longo dos anos, além do cenário de pandemia e também da atual guerra que afeta a Ucrânia, onde se encontra o nosso principal concorrente do mercado (KLW). O aumento de volumes da Maurîtânia contribuiu para a manutenção da fabricação em níveis previsto no plano operacional, visto a queda de volumes de alguns clientes do mercado nacional.

Considerando o segmento de fundidos industriais, o mercado de máquinas da linha amarela (movimentação de terra) prevê o recorde de 39,9 mil máquinas da linha amarela (movimentação de terra) comercializadas, o que representa um crescimento diante de 2021, quando foram vendidas 33,1 mil máquinas. Essa quantidade supera em 19,6% o melhor ano obtido pelo segmento, em 2013, quando mais de 33,4 mil equipamentos foram comercializados. Essa quantidade foi alcançada devido a uma série de fatores, como a ampliação do setor agrícola, do segmento da mineração, maior mecanização das atividades econômicas e as concessões de infraestrutura. Os patamares mais altos de juros e preços trouxeram novos desafios, que foram a manutenção da rentabilidade, uma vez que houve dificuldades para repassar o custo ao cliente final, e a qualificação e escassez de mão de obra.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Plano operacional e ações implementadas pela Administração da Companhia-- Continuação

Para 2023 o mercado de máquinas continua otimista, e estima que as vendas tenham uma elevação da ordem de 4% tanto para o segmento de máquinas da linha amarela como todo o setor de equipamentos para construção. O cenário de 2023 pode ser desafiador, devido a conjuntura econômica incerta, a desaceleração da economia mundial (PIB Global estimado de 2,7%), a alta dos juros e um espaço menor de investimentos para infraestrutura no orçamento público. Mas a boa notícia é que entre 2024 e 2027, a previsão é que o PIB volte a ter uma média de crescimento de 3,2%. Em relação ao Brasil, a expectativa é de uma elevação de 1% do PIB em 2023, menor do que a expectativa de 2022, na ordem de 2,8%, com crescimento médio de 2024 a 2027 de cerca de 2%. Deve haver uma ampliação do comércio exterior, devido ao melhor relacionamento do governo eleito com diversos países, como Estados Unidos. Além disso, espera que o novo governo impulse o consumo, trabalhe para o ressurgimento da nova classe média, retome o financiamento estudantil, resgate o investimento público, avance nas grandes obras da infraestrutura e retome programas de habitação social.

A companhia se sente otimista com a possível demanda oriunda da renovação das concessões atuais, das novas concessões e das autorizações ferroviárias, além do aumento do mercado de linha amarela, de equipamentos para construção e do cenário promissor para a exportação, prevendo um faturamento em 2023 de R\$ 558 milhões (nos segmentos de rodas ferroviárias; fundidos ferroviários e industriais) dos quais 25% já se encontram em contratos assinados.

1.3. COVID-19

Em 2022 a companhia obteve um índice de vacinação de aproximadamente 100% dos colaboradores, sendo que cerca de 70% já com a terceira dose. No início do ano, mais especificamente em janeiro-22, a companhia vivenciou um momento crítico, onde tivemos um pico de casos e que resultaram em um alto índice de absenteísmo. A companhia continuou os esforços para a contenção da contaminação através de ações informativas, sanitização dos ambientes em comum e reuniões semanais para tratativas de ações dentro da companhia e também possíveis impactos da COVID-19 em fornecedores e clientes. Todos os esforços foram importantes para que a companhia continuasse as operações sem grandes impactos desde fevereiro-22, tanto no âmbito interno quanto em fornecedores e clientes.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto determinados bens do ativo imobilizado, que foram avaliados pelo custo atribuído, e, quando aplicável, instrumentos financeiros mensurados por valores justos. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. O valor justo para fins de mensuração e/ou divulgação nestas demonstrações financeiras é determinado nessa base, exceto por operações de arrendamento mercantil que estão inseridas no escopo do CPC 06 (R2) - Arrendamentos (equivalente ao IFRS 16) e mensurações que tenham algumas similaridades ao valor justo, mas não sejam valor justo, como valor líquido realizável mencionado no CPC 16 (R1) - Estoques (equivalente ao IAS 2) ou valor em uso na CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (equivalente à IAS 36).

c) Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Companhia são mensurados em reais (R\$), a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras, que representa a moeda do principal ambiente econômico em que opera.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

d) Uso de estimativas e julgamentos

Na aplicação das políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos, os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem eventualmente divergir dessas estimativas.

As estimativas e suas premissas são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no resultado a partir do exercício corrente.

Áreas que envolveram estimativas e julgamentos estão sendo divulgadas como segue:

- Nota Explicativa nº 5 - Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa.
- Nota Explicativa nº 6 - Provisão para perdas nos estoques.
- Nota Explicativa nº 8 - Imposto de renda e contribuição social diferidos.
- Nota Explicativa nº 15 - Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.
- Nota Explicativa nº 22 - Gestão de riscos e instrumentos financeiros.

3. Políticas contábeis significativas

3.1. Impacto da primeira adoção de outros IFRS novos e alterados em vigor no ano corrente

No ano corrente, a Companhia adotou as seguintes alterações às Normas e Interpretações do IFRS emitidas pelo IASB a partir de períodos anuais a partir de 1º de janeiro de 2022. A adoção dessas Normas e Interpretações não teve impacto material nas divulgações ou valores divulgados nessas demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.1. Impacto da primeira adoção de outros IFRS novos e alterados em vigor no ano corrente--Continuação

Norma	Requerimento	Impacto nas demonstrações financeiras
Contratos Onerosos - Custos de Cumprimento de um Contrato - Alterações à IAS 37	Um contrato oneroso é um contrato nos termos do qual o inevitável cumprimento das obrigações decorrentes dos custos do contrato (ou seja, os custos que a Empresa não pode evitar porque tem o contrato) excede os benefícios econômicos que se espera receber ao abrigo do mesmo. As emendas especificam que ao avaliar se um contrato é oneroso ou deficitário, uma entidade precisa de incluir custos directamente relacionados com um contrato para fornecer bens ou serviços incluindo tanto custos incrementais (por exemplo, os custos de mão-de-obra direta e materiais) como uma alocação de custos directamente relacionados com as actividades do contrato (por exemplo, depreciação do equipamento utilizado para cumprir o contrato e custos de gestão e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão directamente relacionados com um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente imputáveis à contraparte ao abrigo do contrato.	Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras, uma vez que a Empresa não tem quaisquer contratos onerosos.
Referência ao Quadro Conceitual - Emendas à IFRS 3	As emendas substituem uma referência a uma versão anterior do Quadro Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em Março de 2018 sem alterar significativamente os seus requisitos. As emendas acrescentam uma exceção ao princípio de reconhecimento da IFRS 3 Combinações de Negócios para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do "dia 2" decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam no âmbito da IAS 37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes ou de Impostos IFRIC 21, se incorridos separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição. As emendas também acrescentam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição. Em conformidade com as disposições transitórias, a Empresa aplica as emendas prospectivamente, ou seja, a combinações de negócios que ocorram após o início do período de relato anual em que aplica pela primeira vez as emendas (a data de aplicação inicial).	Estas emendas não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas da Empresa, uma vez que não havia ativos, passivos, ou passivos contingentes no âmbito destas emendas que surgiram durante o período.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.1. Impacto da primeira adoção de outros IFRS novos e alterados em vigor no ano corrente--Continuação

Norma	Requerimento	Impacto nas demonstrações financeiras
Propriedade, instalações e equipamento: Procedimentos antes do Uso Pretendido - Emendas à IAS 16	A emenda proíbe as entidades de deduzir do custo de um bem imóvel, instalações e equipamento, quaisquer receitas da venda de bens produzidos enquanto trazem esse bem para o local e condição necessários para que possa funcionar da forma pretendida pela gerência. Em vez disso, uma entidade reconhece os proventos da venda de tais itens, e os custos de produção desses itens, nos lucros ou prejuízos. Em conformidade com as disposições transitórias, a Empresa aplica as emendas retrospectivamente apenas aos itens de PP&E disponibilizados para utilização no ou após o início do período mais antigo apresentado quando a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial).	Estas alterações não tiveram qualquer impacto nas demonstrações financeiras da Empresa, uma vez que não houve vendas de tais itens produzidos por bens imóveis, instalações e equipamento disponibilizados para utilização no ou após o início do período inicial apresentado.
IFRS 9 Instrumentos Financeiros - Taxas de '10 por cento' para o desreconhecimento de passivos financeiros	A alteração classifica as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Estas taxas incluem apenas as pagas ou recebidas entre o mutuário e o mutuante, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou mutuante em nome da outra. Não há nenhuma emenda semelhante proposta para a IAS 39 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. Em conformidade com as disposições transitórias, a Empresa aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no início ou após o início do período de reporte anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial).	Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Empresa, uma vez que não houve modificações dos instrumentos financeiros da Empresa durante o período.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.2. Adoção de IFRS novos e revisados ainda não aplicável

O “*International Accounting Standards Board - IASB*” publicou ou alterou os seguintes pronunciamentos, orientações ou interpretações contábeis, cuja adoção obrigatória ainda não está em vigor.

Norma	Requerimento	Impacto nas demonstrações financeiras
Emendas à IAS 1: Classificação de Passivos como Correntes ou Não Correntes	Em janeiro de 2020, o IASB emitiu emendas aos parágrafos 69 a 76 da IAS 1 para especificar os requisitos para classificar os passivos como correntes ou não correntes. As emendas classificam: - O que significa um direito de diferimento da liquidação - Que um direito de diferimento deve existir no final do período de relato - Que a classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer o seu direito de diferimento. Que só se um derivado embutido num passivo convertível for em si mesmo um instrumento de capital próprio é que os termos de um passivo não afetariam a sua classificação. As emendas são efetivas para períodos de relato anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.	A Empresa está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se os acordos de empréstimo existentes poderão exigir uma renegociação.
Definição de estimativas contabilísticas - Emendas à IAS 8	Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu emendas à IAS 8, nas quais introduz uma definição de "estimativas contábeis". As emendas classificam a distinção entre alterações nas estimativas contábeis e alterações nas políticas contábeis e a correção de erros. Além disso, classificam a forma como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. As emendas são efetivas para períodos anuais de reporte com início em ou após 1 de janeiro de 2023 e aplicam-se a alterações nas políticas contábeis e as alterações nas estimativas contábeis que ocorram em ou após o início desse período. É permitida a aplicação mais cedo, desde que este fato seja divulgado.	A Empresa está atualmente revendo sua política de divulgação de informação contábeis para assegurar a consistência com os requisitos alterados
Divulgação de Políticas Contábeis - Emendas à IAS 1 e à Prática das IFRS Declaração 2	Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu emendas ao IAS 1 e ao IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, nas quais fornece orientações e exemplos para ajudar as entidades a aplicar os julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As emendas visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis que sejam mais úteis, substituindo o requisito de as entidades divulgarem as suas políticas contábeis "significativas" por um requisito de divulgação das suas políticas contábeis "materiais" e acrescentando orientações sobre a forma como as entidades aplicam o conceito de materialidade na tomada de decisões sobre a divulgação de políticas contábeis. As emendas à IAS 1 são aplicáveis para períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023, sendo a sua aplicação antecipada permitida. Uma vez que as emendas à Declaração de Práticas 2 fornecem orientação não obrigatória sobre a aplicação da definição de material à informação sobre políticas contábeis, não é necessária uma data efetiva para estas emendas.	A Empresa está atualmente a revendo as suas divulgações de informação sobre as políticas contábeis para assegurar a consistência com os requisitos alterados.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.2. Adoção de IFRS novos e revisados ainda não aplicável--Continuação

Norma	Requerimento	Impacto nas demonstrações financeiras
Impostos Diferidos relacionados com Ativos e Passivos resultantes de uma Única Transação - Emendas ao IAS 12	Em maio de 2021, o Conselho de Administração emitiu emendas à IAS 12, que reduzem o âmbito da exceção de reconhecimento inicial ao escopo da IAS 12, de modo a deixar de se aplicar a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. As emendas devem ser aplicadas a transações que ocorram no início ou após o início do período comparativo mais antigo apresentado. Além disso, no início do primeiro período comparativo apresentado, um ativo por impostos diferidos (desde que haja lucro tributável suficiente) e um passivo por impostos diferidos devem também ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de descomissionamento.	O Empresa está atualmente avaliando os impactos das alterações.

3.3. Outras políticas contábeis

a) Princípios gerais e critérios de reconhecimento de receita

Receita de vendas de produtos

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia, quando possa ser mensurada de forma confiável, independentemente de quando o pagamento for recebido, e quando há a transferência do controle ao comprador.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. A Companhia não fornece garantia além daquela prevista por lei, em linha com a prática no setor.

b) Transações em moeda estrangeira

São convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras no encerramento de cada exercício são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou a perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do exercício, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no encerramento de cada exercício. Ativos e passivos não monetários denominados em moedas estrangeiras que são mensurados pelo valor justo são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo for apurado.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

c) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista e investimentos temporários com prazos para resgate de até 90 dias contados da data da aplicação e considerados de liquidez imediata ou conversíveis em montante de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até o encerramento de cada exercício, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

d) Contas a receber de clientes e perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber são registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos e deduzidas das perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, a qual é constituída considerando-se o critério de perda esperada. Há uma análise da composição do contas a receber como um todo, adotando como critério o provisionamento de todos aqueles clientes cujas faturas não apresentem expectativa de geração de benefícios econômicos futuros à Sociedade.

e) Estoques

Registrados pelo custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao valor realizável líquido e das eventuais perdas, quando aplicável. O custo médio inclui gastos incorridos na aquisição, custos de produção e transformação e outros custos incorridos para trazer os estoques às localidades e condições de venda. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação com base na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido de mercado é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

A Companhia realiza estimativas para avaliação da provisão para perdas nos estoques, a qual julga ser em montante considerado suficiente para cobrir perdas prováveis na realização dos estoques, com base na política definida pela Administração. A provisão para perdas nos estoques é constituída levando em consideração o histórico de consumo de quantidade item a item nos últimos 12 meses, comparado com o saldo de estoques existentes no exercício. Para aquelas quantidades que excederem o consumo histórico dos últimos 12 meses e que não exista nenhuma previsão de vendas futuras, uma provisão é constituída.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

f) Investimentos em coligadas

Uma coligada é uma entidade sobre a qual a Companhia possui influência significativa e que não se configura como uma controlada nem uma participação em um empreendimento sob controle comum ("joint venture"). Influência significativa é o poder de participar nas decisões sobre as políticas financeiras e operacionais da investida, sem exercer controle individual ou conjunto sobre essas políticas.

Os resultados e os ativos e passivos de coligadas são incorporados nestas demonstrações financeiras pelo método de equivalência patrimonial, exceto quando o investimento, ou uma parcela dele, é classificado como mantido para venda, caso em que ele é contabilizado de acordo com o pronunciamento técnico CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada. De acordo com o método de equivalência patrimonial, um investimento em uma coligada é reconhecido inicialmente no balanço patrimonial ao custo e ajustado em seguida para reconhecer a participação da Companhia no resultado e em outros resultados abrangentes da coligada.

g) Imobilizado

g.1) *Reconhecimento e mensuração*

Registrado ao custo de aquisição ou construção, acrescido, quando aplicável, de juros capitalizados durante o período de construção, para os casos de ativos qualificáveis, líquido de depreciação acumulada e de provisão para redução ao valor recuperável de ativos para os bens paralisados e sem expectativa de reutilização ou realização.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação dos recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado e reconhecidos líquidos como "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" no resultado.

Peças de reposição de máquinas, necessárias à normalidade do funcionamento de bens do imobilizado e que resultem em aumento da vida útil do bem em período superior a 12 meses, são classificadas como imobilizado.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

g) Imobilizado--Continuação

g.2) *Custos subsequentes*

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente fluirão para a Companhia e seu custo possa ser medido de forma confiável. Os custos de manutenção corrente no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

g.3) *Depreciação*

Calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado com base no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais aproximadamente reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas estão demonstradas na nota explicativa nº 11.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revisados no encerramento de cada exercício, e eventuais ajustes são reconhecidos posteriormente como mudança de estimativas contábeis.

h) Avaliação do valor recuperável - "impairment"

h.1) *Ativos fixos*

A Companhia analisa anualmente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado (redução ao valor recuperável dos ativos). Caso tais evidências estejam presentes, estima-se o valor recuperável do ativo, que é o maior valor entre o seu valor justo menos os custos que seriam incorridos para vendê-lo e o seu valor de uso. O valor em uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo. Quando o valor residual contábil do ativo excede seu valor recuperável, é reconhecida a redução (provisão) do saldo contábil desse ativo ("*impairment*").

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

h) Avaliação do valor recuperável - "impairment"--Continuação

h.1) *Ativos fixos--Continuação*

Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos menores níveis para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs).

h.2) *Ativos financeiros (incluindo recebíveis)*

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado no encerramento de cada exercício para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável.

i) Provisões

i.1) *Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

Reconhecida quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. A provisão é quantificada ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, utilizando a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

É atualizada até o encerramento de cada exercício pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores jurídicos da Companhia. Os fundamentos e a natureza das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão descritos na nota explicativa nº 15.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

j) Tributação

j.1) *Impostos correntes*

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada com base na alíquota vigente no encerramento de cada exercício, sendo de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 (base anual) para o imposto de renda, e de 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social, considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

j.2) *Impostos diferidos*

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no encerramento de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no encerramento de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

j) Tributação--Continuação

j.2) *Impostos diferidos*--Continuação

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no encerramento de cada exercício ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia, no encerramento de cada exercício, espera recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal com o passivo fiscal e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido de seus ativos e passivos fiscais.

k) Lucro (prejuízo) por ação

O lucro (prejuízo) por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia e da média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor nos exercícios apresentados.

l) Arrendamento

l.1) *Arrendatário*

A Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento no início do contrato. A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e correspondente passivo de arrendamento com relação a todos os contratos de arrendamento nos quais a Companhia seja o arrendatário, exceto arrendamentos de curto prazo (definidos como arrendamentos com prazo de arrendamento de no máximo 12 meses) e arrendamentos de ativos de baixo valor (tais como tablets e computadores pessoais, pequenos itens de móveis de escritório e telefones).

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

l) Arrendamento--Continuação

l.1) *Arrendatário*--Continuação

Para esses arrendamentos, a Companhia reconhece os pagamentos de arrendamento operacional como despesa operacional pelo método linear pelo período do arrendamento, exceto quando outra base sistemática é mais representativa para refletir o padrão de tempo no qual os benefícios econômicos do ativo arrendado são consumidos.

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento que não são pagos na data de início, descontados aplicando-se a taxa implícita no arrendamento. Se essa taxa não puder ser prontamente determinada, a Companhia usa sua taxa incremental de captação.

O passivo de arrendamento é apresentado em uma linha separada no balanço patrimonial, e é subsequentemente mensurado aumentando o valor contábil para refletir os juros sobre o passivo de arrendamento (usando o método da taxa de juros efetiva) e reduzindo o valor contábil para refletir o pagamento de arrendamento realizado. A Companhia remensura o passivo de arrendamento (e faz um ajuste correspondente ao respectivo ativo de direito de uso) sempre que:

- O prazo de arrendamento for alterado ou houver um evento ou uma mudança significativa nas circunstâncias que resulte em uma mudança na avaliação do exercício da opção de compra de ações.
- Os pagamentos de arrendamento são alterados devido a mudanças no índice ou na taxa ou uma mudança no pagamento esperado no valor residual garantido.
- O contrato de arrendamento é modificado e a alteração no arrendamento não é contabilizada como um arrendamento separado.

A Companhia não efetuou esses ajustes durante os períodos apresentados. Os ativos de direito de uso incluem a mensuração inicial do passivo de arrendamento correspondente e os pagamentos de arrendamento efetuados na ou antes da data de início, deduzidos de eventuais incentivos de arrendamento recebidos e eventuais custos diretos iniciais.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

l) Arrendamento--Continuação

l.1) *Arrendatário*--Continuação

Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo deduzido da depreciação acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Sempre que a Companhia assumir uma obrigação com relação aos custos para desmontar e remover um ativo arrendado, restaurar o local no qual o ativo estiver localizado ou retornar o correspondente ativo à condição exigida segundo os termos e as condições do arrendamento, a provisão é reconhecida e mensurada de acordo com a IAS 37 (CPC 25).

- Os ativos de direito de uso são apresentados como uma linha separada no balanço patrimonial. A Companhia aplica a IAS 36 (CPC 01 (R1)) para determinar se o ativo de direito de uso está sujeito à redução ao valor recuperável e contabilizar eventuais perdas por redução ao valor recuperável identificadas conforme descrito na política relacionada a Avaliação do valor recuperável - "*impairment*".

Aluguéis variáveis que não dependem de um índice ou uma taxa não fazem parte da mensuração do passivo de arrendamento e ativo de direito de uso. Os pagamentos correspondentes são reconhecidos como despesa no período no qual o evento ou a condição que resultou nesses pagamentos ocorre e são registrados na rubrica "Outras despesas" no resultado.

m) Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração de ativos financeiros

Todos os ativos financeiros reconhecidos devem ser subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo com base no modelo de negócios da Companhia para gestão de ativos financeiros e nas características dos fluxos de caixa contratuais dos ativos financeiros.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

m) Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros

i) Custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado os ativos financeiros mantidos em modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros. São exemplos de ativos classificados nesta categoria: “Caixa e equivalentes de caixa”, “Contas a receber de clientes” e “Outros créditos”.

São reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado os ativos que: (i) não se enquadram nos modelos de negócios para quais seria possível a classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) os ativos financeiros que são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo financeiro ou passivo financeiro. Para o contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo preço da transação.

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos ativos a mensuração subsequente será:

i) Custo amortizado

Esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

m) Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

i) Custo amortizado--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

ii) Valor justo por meio do resultado

Os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período.

iii) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Em relação à redução ao valor recuperável de ativos financeiros, a CPC 38 requer um modelo de perdas de crédito esperadas em contrapartida a um modelo de perdas de crédito incorridas de acordo com a CPC 38 (IFRS 9). O modelo de perdas de crédito esperadas requer que a Companhia contabilize as perdas de crédito esperadas e as variações nessas perdas de crédito esperadas em cada data de relatório para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial dos ativos financeiros. Em outras palavras, não é mais necessário que um evento de crédito ocorra antes que as perdas de crédito sejam reconhecidas. Especificamente, a CPC 38 (IFRS9) requer que a Companhia reconheça uma provisão para perdas de crédito esperadas sobre o contas a receber. Em particular, a CPC 38 (IFRS9) requer que a Companhia mensure a provisão para perdas para um instrumento financeiro em valor equivalente à perda de crédito esperada (PCE) durante a vida útil se o risco de crédito relacionado a esse instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial, ou se o instrumento financeiro corresponder a um ativo financeiro sujeito a redução ao valor recuperável adquirido ou originado.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

m) Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

i) Custo amortizado--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

iii) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

Porém, se o risco de crédito relacionado a um instrumento financeiro não tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial (exceto para um ativo financeiro sujeito a redução ao valor recuperável adquirido ou originado), a Companhia deve mensurar a provisão para perdas para aquele instrumento financeiro em um valor correspondente à PCE do período de 12 meses. A CPC 38 (IFRS9) requer ainda uma abordagem simplificada para a mensuração da provisão para perdas em um valor correspondente à PCE durante a vida útil para contas a receber, ativos de contrato e valores a receber de arrendamento em determinadas circunstâncias.

Dentre os ativos financeiros mantidos pela Companhia, estão sujeitos ao reconhecimento de provisão para redução ao valor recuperável, as contas a receber de clientes (vide nota explicativa nº 5). As atividades da Companhia estão organizadas no segmento ferroviário, sendo a grande maioria das suas contas a receber com poucos clientes e de adequada saúde financeira e, por esse motivo, a perda com recebíveis no exercício findo em 2022 não apresentou nenhuma variação. Logo, resultados da Companhia não apresentaram impactos relevantes na adoção do reconhecimento de perdas de crédito.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis significativas--Continuação

3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

m) Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros

Classificação

Os passivos financeiros da Companhia são classificados em:

- i) Custo amortizado, representado por fornecedores e empréstimos e financiamentos

Reconhecimento inicial

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescidos do custo da transação (no caso de empréstimos, financiamentos e debêntures, e contas a pagar). A Companhia possui como passivos financeiros: contas a pagar, empréstimos e financiamentos. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos passivos a mensuração subsequente será:

- i) Custo amortizado

Os passivos classificados como custo amortizado são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos e no reconhecimento da amortização.

- ii) Valor justo por meio do resultado

Os passivos classificados a valor justo por meio do resultado são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	8.404	11.671
Aplicação financeiras de liquidez imediata	24.056	15.744
Total	32.460	27.415

Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras mantidas pela Companhia são representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, compromissadas, distribuídas em diversas instituições financeiras com remuneração de 101,21% (taxa calculada com base na média ponderada) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (98,3% em 31 de dezembro de 2021), e estão classificadas como caixa e equivalentes de caixa, por possuírem prazo máximo de 90 dias para resgate e serem consideradas ativos financeiros com garantia de resgate imediato, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

5. Contas a receber de clientes

a) Composição

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
No Brasil	12.529	11.088
No exterior	27.579	22.559
Partes relacionadas (Nota Explicativa nº 9)	34.988	15.759
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(552)	(554)
Total	74.544	48.852
Ativo circulante	68.482	42.411
Ativo não circulante	6.062	6.441

b) Saldos por idade de vencimento

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	58.694	39.794
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	5.323	4.973
De 31 a 60 dias	8.194	2.973
De 61 a 90 dias	1.485	341
De 91 a 180 dias	848	771
Acima de 181 dias	552	554
Total	75.096	49.406

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

b) Saldos por idade de vencimento--Continuação

A movimentação na perda esperada para créditos de liquidação duvidosa foi como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	(554)	(554)
Reversões	2	-
Adições	-	-
Saldo no fim do exercício	<u>(552)</u>	<u>(554)</u>

A companhia negociou o montante de R\$4.861 através da transferência de recebíveis (cessão de crédito), tais transações, foram desreconhecidas uma vez que nossos contratos não estabeleceram o direito de regresso, para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021. A companhia não negociou qualquer transferência de contas a receber para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2022.

6. Estoques

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Produtos acabados	4.399	6.061
Produtos em elaboração	13.177	15.010
Matérias-primas	5.992	6.977
Materiais auxiliares	17.028	18.074
Adiantamentos a fornecedores	8.591	11.876
Importações em andamento	3.771	4.667
Provisão para perdas	(38)	(37)
Total	<u>52.920</u>	<u>62.628</u>

A movimentação na provisão para perdas em estoques foi como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	(37)	(1.509)
Reversões	150	1.581
Adições	(151)	(109)
Saldo no fim do exercício	<u>(38)</u>	<u>(37)</u>

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Impostos a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) (*)	36.884	30.441
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (**)	27.930	56.074
Programa de Integração Social (PIS) (**)	26.091	18.694
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	577	600
Reintegração de Valores Tributários para Exportadores (REINTEGRA)	571	653
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	992	1.828
Outros	4	180
Total	<u>93.049</u>	<u>108.470</u>
Ativo circulante	45.647	42.744
Ativo não circulante	47.402	65.726

(*) A Companhia obteve a liberação de parte do crédito de ICMS junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo. Foram liberados R\$24.571 em junho e novembro de 2022 e R\$1.520 em agosto de 2021. Esses créditos estão sendo utilizados para pagar fornecedores.

(**) Em 13 de maio de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os embargos declaratórios interpostos pela União e decidiu pela validade da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS a partir de 15 de março de 2017, data em que foi fixada a tese de repercussão geral no julgamento do Recurso Extraordinário nº 574706. Os Ministros do STF também esclareceram que o ICMS que não se inclui na base de cálculo dessas contribuições é o ICMS destacado na nota fiscal. Referida decisão embasou o reconhecimento dos créditos de PIS e COFINS do período de 2004 a 2017 relativos à ação judicial em nome da Companhia, e foi corroborado pelo trânsito em julgado da ação. Os efeitos da decisão foram apurados com o suporte de consultores tributários externos e resultaram no reconhecimento de R\$36.040 em novembro de 2021 em "Outras receitas operacionais (despesas)" e R\$ 43.825 em "Receita financeira". No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia já recuperou por meio de compensação tributária um montante de R\$25.183 (R\$26.747, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021), com tributos federais relacionados, para mais detalhes sobre as transações que não afetam o caixa vide nota explicativa 26. Além disso, a Empresa também reconheceu o montante de R\$ 4.182 em 2022 como receita financeira.

Baseado em projeções a Companhia espera realizar seus créditos de PIS e COFINS nos seguintes anos:

<u>Ano</u>	<u>R\$</u>
2023	22.886
2024	18.904
2025	12.231
Total	<u>54.021</u>

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social

a) Tributos diferidos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22.587	20.466
Provisão para perdas nos estoques	13	12
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	188	188
Provisão para garantia	1.266	2.153
Participação nos lucros	2.815	2.200
Outras	2.468	5.395
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	80.280	78.117
Provisão para créditos sem expectativa de realização	(36.146)	(30.643)
Custo atribuído ao imobilizado	(3.107)	(3.487)
Mais-valia de investimento avaliado a valor justo	(23.993)	(25.518)
Diferença de critério de depreciação	(6.909)	(7.622)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u>39.462</u>	<u>41.261</u>

Com base em projeções de lucros tributáveis aprovados pelos órgãos da Administração, a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente do imposto de renda e contribuição social diferidos nos seguintes exercícios:

<u>Ano</u>	<u>R\$</u>
2023	2.933
2024	4.320
2025	5.453
2026	6.876
2027	7.200
2028 em diante	12.680
Total	<u>39.462</u>

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando-se em consideração diversas premissas financeiras e de negócios que estão sendo implementadas conforme planos executados pela Administração, conforme descrito na nota explicativa nº 1. Dessa forma, a Administração da Companhia entende que a recuperação dos créditos tributários é considerada provável.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação das alíquotas fiscais do imposto de renda com sua taxa efetiva

A conciliação do crédito (despesa) calculado pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e do montante de imposto de renda e contribuição social registrado no resultado é demonstrada como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	57.998	97.104
Alíquota combinada - %	34%	34%
Benefício (despesa) de imposto de renda e contribuição social		
À alíquota combinada	(19.719)	(33.015)
Receitas financeiras de juros sobre créditos fiscais (*)	1.422	14.971
Equivalência patrimonial	6.550	4.234
Juros sobre capital próprio	3.846	2.786
Outros impactos permanentes	2.928	1.012
Realização (provisão) para crédito sem expectativa de realização	(5.503)	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(10.476)	(10.012)
Corrente	(8.304)	(13.641)
Diferidos	(2.172)	3.629
	18%	11%

(*) Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF), em julgamento do Recurso Extraordinário (RE) nº 1.063.187, com repercussão geral, decidiu pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores relativos à taxa Selic, em decorrência de valores fiscais pagos indevidamente é inconstitucional. Em 4 de agosto de 2021, a Companhia entrou com um mandado de segurança para reconhecimento da não incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária de restituição tributária em razão de sua natureza indenizatória. Diante da probabilidade de decisão favorável à Companhia, por referida decisão do STF, e com base na ICPC 22 (Incertezas sobre tratamentos tributários), não está sujeita à tributação pelo IRPJ e CSLL os valores relativos à taxa SELIC, aplicados sobre valores recebidos por meio de repetição de pagamento indevido ou compensação tributária, em processos judiciais e administrativos e posteriormente à distribuição da ação. Os valores arrecadados antes da distribuição da ação só serão objeto de pedidos de restituição/compensação após a decisão final (final definitivo da discussão).

9. Partes relacionadas

(a) Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração, conforme estatuto, estão apresentados a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pessoal-chave da Administração (salários e benefícios)	4.997	3.881

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas--Continuação

- (b) Foram celebradas no curso normal dos negócios da Companhia as operações entre partes relacionadas a preços, prazos e encargos financeiros, de acordo com as condições estabelecidas entre as partes. Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, são detalhados a seguir:

	2022				
	Ativo	Passivo		Resultado	
	Contas a receber	Fornecedores	Patente por royalties	Vendas	Compras
lochpe-Maxion S.A.(Acionista) R\$ - (i-ii)	2.932	3.812	-	-	75.816
Amsted Rail Company. Inc. (Parte relacionada)- US\$	15.134	5	546	92.793	373
Amsted Rail Brasil Equip. Ferrov. Ltda. (Controladora) - R\$	-	130	-	133	623
Greenbrier Maxion Equip. e Serv. Ferroviários S.A. (Parte relacionada) - R\$ (iii)	16.922	559	-	136.865	1.462
Total	34.988	4.506	546	229.791	78.274

	2021				
	Ativo	Passivo		Resultado	
	Contas a receber	Fornecedores	Patente por royalties	Vendas	Compras
lochpe-Maxion S.A.(Acionista) R\$ - (i-ii)	797	8.108	-	-	62.255
Amsted Rail Company. Inc. (Parte relacionada)- US\$	-	49	969	5.581	83
Amsted Rail Brasil Equip. Ferrov. Ltda. (Controladora) - R\$	-	130	-	257	410
Greenbrier Maxion Equip. e Serv. Ferroviários S.A. (Parte relacionada) - R\$ (iii)	14.962	154	-	164.767	188
Total	15.759	8.441	969	170.605	62.936

(i) A Companhia efetua compra de sucata do acionista lochpe-Maxion S.A.

(ii) Em 29 de fevereiro de 2000, a Companhia e o acionista lochpe-Maxion S.A., visando à redução de custos e despesas, firmaram um contrato pelo qual é regulamentado o compartilhamento da infraestrutura e das instalações localizadas na unidade de Cruzeiro, Estado de São Paulo, uma vez que suas unidades são adjacentes e localizadas no mesmo complexo industrial. Cada uma das partes arca com o custo relativo à manutenção e administração das instalações localizadas em sua propriedade e ambas arcam com quaisquer investimentos destinados ao aumento ou desenvolvimento da capacidade produtiva das instalações no caso de o projeto ser do interesse de todas. O contrato tem vigência de 25 anos. Despesas de infraestrutura e instalações que compõem esse contrato, lançadas em receitas(despesas) gerais e administrativas, somaram receita de R\$3.817 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.549 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

(iii) Em 6 de maio de 2015, a Companhia e sua coligada Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A., visando à redução de custos e despesas, firmaram um contrato pelo qual é regulamentado o compartilhamento da infraestrutura e gestão, que compreende, entre outros, funcionários, técnicos, empreiteiros, equipamentos e materiais (Estrutura Administrativa), estando abrangido pelo contrato o compartilhamento das despesas dos seguintes setores corporativos: Diretoria, Informática, Jurídico, Vendas e Marketing. Despesas de infraestrutura e instalações que compõem esse contrato, lançadas em outras receitas operacionais, somaram R\$2.052 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.861 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

- (c) A Companhia adquire matérias-primas e componentes ferroviários da controladora em conjunto Amsted Rail Brasil Equipamentos Ferroviários Ltda. e de seu associado Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A. Contrato de serviços compartilhados (Shared Services Agreement).

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos em coligadas

a) Movimentação

A investida Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado que tem como atividades produtivas a fabricação, usinagem, montagem, distribuição e venda de máquinas ferroviárias, bem como sua importação e exportação.

	Saldo em 31/12/2021	Amortizações/ baixas	Valor contábil	Equivalência patrimonial	Juros sobre capital próprio	Saldo em 31/12/2022
Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A.	29.887	-	19.266	19.266	(2.070)	47.083
Mais-valia	110.250	-	-	-	-	110.250
(-) Amortização da mais-valia	(34.994)	(4.485)	-	(4.485)	-	(39.479)
Total líquido	105.143	(4.485)	19.266	14.781	(2.070)	117.854

	Saldo em 31/12/2020	Amortizações/ baixas	Valor contábil	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A.	17.434	-	12.453	12.453	29.887
Mais-valia	110.250	-	-	-	110.250
(-) Amortização da mais-valia	(30.340)	(4.654)	-	(4.654)	(34.994)
Total líquido	97.344	(4.654)	12.453	7.799	105.143

Movimentação da mais-valia

	2021	Amortização da mais-valia	2022
Rentabilidade futura	64.977	-	64.977
Carteira de clientes	5.852	(4.425)	1.427
Marca	4.367	-	4.367
Imobilizado	60	(60)	-
Total	75.256	(4.485)	70.771

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não identificou a existência de indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável, e, dessa forma, nenhuma provisão para "impairment" foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos em coligadas--Continuação

b) Informações da empresa coligada

	2022							
	Nº de ações (em milhares)	Participação no capital social (%)	Ativo	Passivo	Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro do exercício
Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A.	48.326	40,0	512.760	397.168	87.707	115.592	789.804	50.730
	2021							
	Nº de ações (em milhares)	Participação no capital social (%)	Ativo	Passivo	Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro do exercício
Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A.	48.326	40,0	425.951	351.272	87.707	74.679	811.684	30.487

11. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2022			2021
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Edificações e benfeitorias	5,55	53.985	(29.009)	24.976	25.771
Máquinas e equipamentos	11	175.469	(128.980)	46.489	39.277
Moldes	18	30.767	(27.879)	2.888	2.333
Móveis e utensílios	7	4.637	(2.733)	1.904	2.122
Equipamentos de computação	31,5	6.023	(4.848)	1.175	1.531
Outras imobilizações	2,25	33	(23)	10	14
Terrenos	-	875	-	875	875
Obras em andamento	-	11.007	-	11.007	4.557
Peças de reposição de máquinas	-	2.704	(1.464)	1.240	1.598
Total		285.500	(194.936)	90.564	78.078

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado--Continuação

Movimentação do custo - 2022

	2021		2022		
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	Custo
Edificações e benfeitorias	53.513	-	-	472	53.985
Máquinas e equipamentos	165.759	-	(2.347)	12.057	175.469
Moldes	34.146	-	(4.554)	1.175	30.767
Móveis e utensílios	4.600	-	(41)	78	4.637
Equipamentos de computação	6.088	-	(182)	117	6.023
Outras imobilizações	34	-	(1)	-	33
Terrenos	875	-	-	-	875
Obras em andamento	4.557	20.641	-	(14.191)	11.007
Peças de reposição de máquinas	2.425	32	(45)	292	2.704
Total	271.997	20.673	(7.170)	-	285.500

Movimentação da depreciação - 2022

	2021		2022		
	Depreciação acumulada	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação acumulada
Edificações e benfeitorias	(27.742)	(1.267)	-	-	(29.009)
Máquinas e equipamentos	(126.482)	(7.199)	4.701	-	(128.980)
Moldes	(31.813)	(638)	4.572	-	(27.879)
Móveis e utensílios	(2.478)	(285)	30	-	(2.733)
Equipamentos de computação	(4.557)	(463)	172	-	(4.848)
Outras imobilizações	(20)	(4)	1	-	(23)
Peças de reposição de máquinas	(827)	(637)	-	-	(1.464)
Total	(193.919)	(10.493)	9.476	-	(194.936)

Movimentação do custo - 2021

	2020		2021		
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	Custo
Edificações e benfeitorias	53.146	-	-	367	53.513
Máquinas e equipamentos	169.974	-	(7.995)	3.780	165.759
Moldes	33.808	-	(306)	644	34.146
Móveis e utensílios	4.539	-	(3)	64	4.600
Equipamentos de computação	5.537	-	(2)	553	6.088
Outras imobilizações	34	-	-	-	34
Terrenos	875	-	-	-	875
Obras em andamento	3.557	6.408	-	(5.408)	4.557
Peças de reposição de máquinas	2.425	-	-	-	2.425
Total	273.895	6.408	(8.306)	-	271.997

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado--Continuação

Movimentação da depreciação - 2021

	2020		2021		Depreciação acumulada
	Depreciação acumulada	Adições	Baixas	Transferências	
Edificações e benfeitorias	(26.716)	(1.026)	-	-	(27.742)
Máquinas e equipamentos	(125.254)	(7.596)	6.368	-	(126.482)
Moldes	(31.316)	(799)	302	-	(31.813)
Móveis e utensílios	(2.166)	(315)	3	-	(2.478)
Equipamentos de computação	(4.025)	(534)	2	-	(4.557)
Outras imobilizações	(16)	(4)	-	-	(20)
Peças de reposição de máquinas	(827)	-	-	-	(827)
Total	(190.320)	(10.274)	6.675	-	(193.919)

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não identificou a existência de indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável, e, dessa forma, nenhuma provisão para "impairment" foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

12. Empréstimos e financiamentos

	Indexador	Taxa efetiva	2022	2021
		anual de juros (%)		
Moeda nacional:				
NCE	130,0% CDI	5,75	-	15.051
NCE	CDI+2,60%	16,60	10.024	-
NCE	CDI+4,18%	8,60	-	8.025
NCE	CDI+3,88%	8,30	-	6.059
NCE	CDI+3,70%	17,86	7.608	15.158
NCE	CDI+2,78%	16,81	25.108	10.032
NCE	CDI+3,65%	17,80	5.858	-
NCE	CDI+2,25%	16,21	49.969	29.229
ACC	-	6,45	8.639	-
CONFIRMING	-	16,05	13.573	16.852
FINAME	TLP+4,02%	9,25	105	201
FINAME	TLP+3,82%	9,05	96	184
FINAME	SELIC+6,56%	18,39	6.242	-
Capital de giro	CDI+3,98%	8,40	-	3.006
Capital de giro	CDI+3,70%	8,12	-	9.973
Total			127.222	113.770
Passivo circulante			115.552	84.340
Passivo não circulante			11.670	29.430

Representam acordos de financiamento da cadeia de abastecimento ("forfait"), contratados com bancos Fibra, Santander e Sofisa com taxas de juro de 16,05% ao ano no Brasil. As adições de forfait para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 é de R\$128.802, a amortização é de R\$115.229, com um movimento líquido de R\$13.573.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo em 31 de dezembro	113.770	112.183
Captações	190.707	34.284
Provisão de juros	17.535	7.834
Amortização do principal	(183.540)	(33.904)
Pagamento de juros	(11.393)	(6.668)
Variação cambial	143	41
Saldo em 31 de dezembro	<u>127.222</u>	<u>113.770</u>

As parcelas registradas no passivo não circulante possuem o seguinte prazo de vencimento:

2024	8.620
2025	1.368
2026	1.552
2027	130
Total	<u>11.670</u>

13. Fornecedores

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
No País	62.942	59.843
No Exterior	701	-
Partes relacionadas (Nota Explicativa nº 9)	4.506	8.441
Total	<u>68.149</u>	<u>68.284</u>
Circulante	64.573	62.550
Não circulante (i)	3.576	5.734

(i) A parcela não circulante é referente à garantia de vagões de 2015, reconhecidas no ano passado. O saldo em aberto da garantia é de R\$ 2.878 e R\$ 3.576 em 31 de dezembro de 2022 referente ao saldo de fornecedores circulante e não circulante respectivamente (R\$ 12.142 e R\$ 5.734 em 31 de dezembro de 2021 referente ao saldo de fornecedores circulante e não circulante respectivamente).

Em 31 de Dezembro de 2022, o saldo forfait incluído em fornecedores no país representa R\$8.645. Representa acordos de financiamento da cadeia de fornecimento ("forfait"), contratados com os bancos Fibra, Santander, Rendimento e Sofisa tomados pelos fornecedores da Empresa.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Encargos sociais	3.353	3.082
Provisão para férias	8.493	7.480
Participação nos resultados	8.278	6.472
Total	<u>20.124</u>	<u>17.034</u>

15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e quanto às ações trabalhistas, com base em experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Processos tributários:		
Federais	58.658	54.227
Processos trabalhistas	4.796	4.589
FGTS - adicional 10%	1.366	1.354
Processos cíveis	22	23
	<u>64.842</u>	<u>60.193</u>
Depósitos judiciais	(55.770)	(50.891)
Total	<u>9.072</u>	<u>9.302</u>

As movimentações durante os exercícios são apresentadas a seguir:

	<u>Saldo em</u> <u>2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Reversões</u>	<u>Atualizações</u>	<u>Saldo em</u> <u>2022</u>
Processos tributários:						
Federais	54.227	1.119	(939)	-	4.251	58.658
Processos trabalhistas	4.589	1.680	(1.250)	(223)	-	4.796
FGTS - Adicional 10%	1.354	-	-	-	12	1.366
Processos cíveis	23	2	-	(3)	-	22
Total	<u>60.193</u>	<u>2.801</u>	<u>(2.189)</u>	<u>(226)</u>	<u>4.263</u>	<u>64.842</u>
Depósitos judiciais	(50.891)	(1.041)	-	-	(3.838)	(55.770)

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

A seguir, uma breve descrição dos processos em que a Companhia figura como partes, de acordo com sua natureza:

Processos de natureza tributária

	2022			2021		
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido
PIS/COFINS (a)	28.923	28.951	(28)	26.754	26.743	11
FGTS - Adicional 10% (b)	1.366	1.366	-	1.354	1.354	-
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS (c)	25.461	25.453	8	22.783	22.794	(11)
Total	55.750	55.770	(20)	50.891	50.891	-

(a) Discussões judiciais questionando a cobrança das contribuições sobre: comissões de agentes e "royalties" pagos ao exterior

(b) Discussões judiciais relativas à cobrança de 10% de adicional sobre FGTS nas rescisões de contrato de trabalho.

(c) Discussões judiciais relativas à cobrança de INSS sobre 1/3 de férias, afastamento e Seguro de Acidente do Trabalho - SAT, bem como encargos sobre aviso prévio indenizado.

Reclamações trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia figurava como parte em 61 processos trabalhistas (76 em 31 de dezembro de 2021). Os principais temas abordados nesses processos versam sobre doenças ocupacionais, acidentes, adicionais de insalubridade e periculosidade, horas extras, equiparações salariais e verbas rescisórias, entre outros, não existindo processos de valor individualmente relevante. O montante total discutido é de R\$16.201 (R\$17.097 em 31 de dezembro de 2021), para o qual a provisão no valor de R\$4.796 (R\$4.589 em 31 de dezembro de 2021) foi constituída com base na política interna da companhia, representando a melhor estimativa para as perdas de risco provável.

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco remoto, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização nem sua divulgação.

Reclamações tributárias e cíveis

A Companhia possui ações em andamento de natureza tributária e cível que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus assessores jurídicos como possível. Em 31 de dezembro de 2022, esses processos totalizavam aproximadamente R\$163.248 (R\$130.537 em 31 de dezembro de 2021).

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Reclamações tributárias e cíveis--Continuação

O principal processo cuja probabilidade de perda é avaliada como possível está descrito abaixo:

- Auto de infração sobre o suposto não recolhimento de ICMS na unidade de Cruzeiro, no montante de R\$117.718 em 31 de dezembro de 2022 (R\$113.037 em 2021).

Depósitos judiciais recursais

Representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionados.

- Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os saldos são representados basicamente por depósitos judiciais relativos a reclamações trabalhistas e processos tributários. Tais depósitos, que não envolvem obrigações correntes, foram necessários para dar andamento aos processos. Na opinião da Administração e de seus assessores jurídicos, a probabilidade de perda não é considerada como provável e, portanto, não foi constituída provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos judiciais recursais:		
Federal	5.792	5.713
Trabalhistas	874	648
Total de depósitos judiciais recursais	<u>6.666</u>	<u>6.361</u>
Depósitos judiciais relacionados a provisões	55.770	50.891
Total de depósitos judiciais	<u>62.436</u>	<u>57.252</u>

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$153.683 em 31 de dezembro de 2022 e 2021, e está representado por 16.635.855 mil ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Ajustes de avaliação patrimonial

Constituído em decorrência das reavaliações de bens do ativo imobilizado (custo atribuído), com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes, em 2022 o saldo é de R\$6.031 (R\$6.769 em dezembro de 2021). O imposto de renda e a contribuição social correspondentes estão classificados no passivo não circulante e estão sendo realizados por depreciação ou baixa dos bens reavaliados contra prejuízos acumulados, líquida dos encargos tributários.

c) Distribuição de lucros

O lucro do exercício, quando positivo, será apurado em conformidade com os termos do artigo 191 da Lei nº 6.404/76 e terá a seguinte destinação: (i) 5% para a constituição da reserva legal, que não excederá 20% do capital social; (ii) 25% para a distribuição de dividendos obrigatórios; e (iii) 70% do restante que não for apropriado à reserva estatutária de investimento e de capital de giro ou retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral Ordinária que será destinada como dividendo suplementar aos acionistas.

Em 09 de novembro de 2022, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros sobre o capital ("JCP") no valor bruto de R\$11.313 equivalente a R\$ 0,000680037 por ação ordinária, correspondente ao valor líquido de R\$9.617 ou R\$0,000578089 por ação ordinária, já deduzida do IRRF, respectivamente. O JCP foi integralmente pago em 30 de novembro de 2022.

Conforme deliberação do Conselho de Administração naquela data, o JCP será imputado ao dividendo mínimo obrigatório do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, nos termos do artigo 36 do Estatuto Social da Companhia. O pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios remanescentes no montante de R\$2.464 aos seus acionistas, na proporção de sua participação, será objeto de discussão na próxima reunião de acionistas.

Conforme deliberação do Conselho de Administração em 30 de novembro de 2021, o JCP foi imputado ao dividendo mínimo obrigatório do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, nos termos do artigo 36 do Estatuto Social da Companhia. O pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios remanescentes no montante de R\$15.026 aos seus acionistas, na proporção de sua participação, foi aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária de 22 de março de 2022 e o dividendo mínimo obrigatório foi integralmente pago em 30 de novembro de 2022.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

c) Distribuição de lucros--Continuação

	<u>31/12/2022</u>
Lucro do exercício	47.522
Realização do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários	799
Total a distribuir	<u>48.321</u>
Alocação do lucro:	
(-) Reserva legal (5%)	2.416
(-) Reserva estatutária para investimento e reserva de capital de giro (70%)	33.824
(-) Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	12.081
(-) Juros sobre capital próprio, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios, líquidos de impostos	9.617
(-) Dividendos mínimos obrigatórios (saldo remanescente)	<u>2.464</u>
Dividendos propostos	2.464
Juros sobre capital próprio	11.313
Total distribuído	<u>13.777</u>
Distribuição total	28,5%

d) Lucro por ação

O lucro por ação básico e diluído foi calculado com base no resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e na respectiva quantidade média de ações em circulação, conforme o quadro a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	47.522	87.092
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	16.635.855	16.635.855
Lucro do exercício por ação - básico e diluído - R\$	0,00286	0,00524

A Companhia não possui instrumentos dilutivos e, por isso, o lucro básico por ação é igual ao diluído.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. Receita líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita bruta de vendas:		
Vendas de produtos	690.874	537.158
Serviços prestados	252	251
Deduções:		
Impostos sobre vendas e serviços	(55.575)	(48.303)
Devoluções e cancelamentos do exercício	(8.605)	(3.096)
Receita líquida de vendas e serviços	626.946	486.010

18. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas financeiras:		
Receitas financeiras sobre créditos de PIS e COFINS (i)	4.182	43.825
Descontos obtidos e juros ativos	1.060	505
Outras	856	987
Total	6.098	45.317
Despesas financeiras:		
Juros e encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	(20.076)	(9.570)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(127)	(16)
Outras	(1.001)	(401)
Total	(21.204)	(9.987)

(i) Conforme descrito em Nota 7, item (**).

19. Variação cambial, líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Variação cambial ativa	9.436	7.262
Variação cambial passiva	(9.703)	(4.931)
Total	(267)	2.331

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Custos e despesas por natureza

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Matéria-prima	(228.860)	(181.419)
Salários, encargos e benefícios	(125.509)	(103.847)
Materiais e manutenção	(124.256)	(88.073)
Energia elétrica	(20.686)	(22.441)
Depreciação	(10.493)	(10.274)
Amortização do direito de uso	(246)	(186)
Serviços prestados por terceiros	(11.632)	(10.163)
Fretes	(16.738)	(7.630)
Locomoção e comunicação	(1.700)	(826)
Honorários da Administração	(4.997)	(3.881)
Comissões e "royalties"	(4.173)	(4.101)
Garantia de produtos	(1.012)	(1.610)
Outros	(13.643)	(11.693)
Total	(563.945)	(446.144)
Classificadas como:		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(513.461)	(410.275)
Despesas com vendas	(29.043)	(17.446)
Despesas gerais e administrativas	(16.444)	(14.542)
Honorários da Administração	(4.997)	(3.881)
Total	(563.945)	(446.144)

21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Outras receitas:		
Receita sobre a exclusão do ICMS da base tributária do PIS e COFINS (i)	-	36.040
Outras receitas	226	443
	226	36.483
Outras despesas:		
Impostos federais e estaduais	(1.321)	(7.797)
Corrosão de chapas (ii)	-	(7.257)
Honorários de sucesso (iii)	-	(4.966)
Contingências tributárias e trabalhistas	(1.737)	(1.479)
Contribuição para associação de classe	(480)	(423)
Covid-19	(127)	(297)
Imposto Predial e Territorial Urbano (IPTU)	(233)	(232)
Multas	(46)	(103)
Projeto Formare	(67)	(41)
Outras despesas	(626)	(2.110)
	(4.637)	(24.705)
Total de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.411)	11.778

(i) Conforme descrito em Nota 7, item (**).

(ii) Relacionada a garantia de vagões em 2015, a qual foi reconhecida no ano anterior, Conforme Nota 13.

(iii) Honorários de assessor jurídico em conexão o êxito da Companhia no processo de exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. Conforme descrito em Nota 7, item (**), o qual foi reconhecida no ano anterior.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros

a) Considerações gerais e políticas

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, quando aplicável, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras. São contratadas aplicações financeiras de curto prazo, empréstimos e financiamentos.

A gestão desses instrumentos financeiros é realizada por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle interno, visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A política relativa à contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é também aprovada pelo Conselho de Administração de sua controladora e controladores em conjunto, sendo subsequentemente analisada de forma periódica em relação à exposição ao risco que a Administração pretende proteger (câmbio). A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos nem em nenhum outro ativo de risco. Os resultados obtidos dessas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Julgamentos foram requeridos na interpretação dos dados de mercado para produzir as estimativas dos valores de realização mais adequadas. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Instrumentos financeiros derivativos: durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia não contratou nenhum instrumento financeiro derivativo.

Classificação dos instrumentos financeiros - por categoria

	<u>Nota</u> <u>explicativa</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativos financeiros			
Custo amortizado:			
Caixa e equivalentes de caixa	4	32.460	27.415
Contas a receber de clientes	5	74.544	48.852
Depósitos judiciais recursais	15	62.436	57.252
Outros créditos		2.294	1.040
Total		171.734	134.559

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

a) Considerações gerais e políticas--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros - por categoria--Continuação

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivos financeiros			
Custo amortizado:			
Empréstimos e financiamentos e passivos de arrendamento	12 e 23	127.844	114.063
Fornecedores (incluem partes relacionadas)	13	68.149	68.284
"Royalties" a pagar	9	546	969
Adiantamento de clientes		3.724	2.498
Outras obrigações		18.619	23.300
Total		<u>218.882</u>	<u>209.114</u>

b) Valores justos

A Companhia aplica as regras de hierarquização para avaliação dos valores justos de seus instrumentos financeiros conforme o pronunciamento técnico CPC 40/IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Divulgação para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - outras informações, exceto aquelas incluídas no Nível 1, pelas quais os preços cotados (não ajustados) são para os ativos e passivos similares (diretamente como preços ou indiretamente como derivados dos preços) em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado ou substancialmente quanto à integralidade dos termos dos ativos ou passivos.
- Nível 3 - informações disponíveis em virtude de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que não são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos (não observáveis).

Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem prontos e regularmente disponíveis a partir de uma bolsa ou agência reguladora, entre outros, e aqueles preços representarem transações de mercado reais e que ocorram regularmente em bases puramente comerciais; sendo assim, o valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos é baseado nos preços de mercado, cotados no encerramento de cada exercício, estando incluído no Nível 1.

Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

b) Valores justos--Continuação

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativo de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação.

No caso da Companhia, os instrumentos financeiros constantes nos balanços patrimoniais, tais como contas-correntes bancárias, aplicações financeiras, contas a receber de clientes e a pagar a fornecedores de curto prazo, apresentam-se por valores próximos de mercado.

Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado no qual a Companhia está inserida e confiam o menos possível nas estimativas específicas desta.

Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem fornecidas pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 2. Caso as informações sejam oriundas de dados internos da Companhia, o instrumento estará incluído no Nível 3.

c) Gestão de riscos financeiros

As operações da Companhia estão sujeitas aos seguintes fatores de risco:

Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de "rating".

As receitas, quase em sua totalidade, são distribuídas entre as operadoras logísticas ferroviárias, mineradoras e fabricante de veículos fora de estrada. A Administração da Companhia acredita que constitui provisões suficientes para fazer frente ao não recebimento, e não há diferenças entre o valor justo e contábil dessas provisões (vide valor da perda esperada para créditos de liquidação duvidosa na nota explicativa nº 5). Adicionalmente, uma parcela significativa de suas vendas é feita com partes relacionadas, conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão de riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes, disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidar posições de mercado. Em virtude da natureza dinâmica dos negócios da Companhia, a área de Tesouraria mantém flexibilidade na captação mediante a manutenção de linhas de crédito compromissadas.

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida às linhas de crédito não utilizadas e aos montantes disponíveis em caixa e equivalentes de caixa. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, o cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, quando aplicável, as exigências regulatórias externas ou legais (por exemplo, restrições de moeda). Por meio de sua política de gestão de riscos, a Companhia define limite mínimo de caixa e indicadores financeiros de gestão da dívida.

O quadro a seguir representa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

	2022		2021	
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos
Empréstimos e financiamentos (incluem passivos de arrendamento)	124.061	15.840	84.525	29.538
Fornecedores (incluem partes relacionadas)	64.573	3.576	62.550	5.734
"Royalties" a pagar	546	-	969	-
Outras obrigações	15.831	2.788	20.121	3.179
Total	205.011	22.204	168.165	38.451

Risco de flutuação nos preços do aço e do alumínio

Uma parcela significativa das operações da Companhia depende da capacidade de adquirir aço e alumínio a preços competitivos. Caso o preço do aço e alumínio tenha um acréscimo significativo e a Companhia não consiga repassar esse aumento ao preço dos produtos ou reduzir custos operacionais para compensar esse aumento, a margem operacional será reduzida. No entanto, parte significativa dos contratos da companhia com clientes brasileiros e internacionais, preveem mecânicas de reajuste para compensação de parte deste risco.

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão de riscos financeiros--Continuação

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia estar sujeita aos ganhos ou às perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas.

	2022		2021	
	Indexador	R\$	Indexador	R\$
Aplicações financeiras	CDI	24.056	CDI	15.744
Empréstimos e financiamentos	CDI	98.567	CDI	96.533
Empréstimos e financiamentos	TLP	200	TLP	385

Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para a aquisição de insumos, a venda de produtos e a contratação de instrumentos financeiros, além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras. A Companhia possui política específica para a contratação de operações de "hedge" para mitigar esses riscos. Os principais ativos e passivos sujeitos aos riscos cambiais são:

	2022		2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Contas a receber	8.186	42.713	4.042	22.559
Fornecedores	(135)	(706)	(9)	(48)
Royalties	(105)	(546)	(174)	(969)
Exposição líquida	7.946	41.461	3.859	21.542

Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e na taxa de juros

Os instrumentos financeiros, estão expostos às variações de valor justo em decorrência da flutuação, principalmente, de taxas de câmbio e taxas de juros do CDI e TLP. As avaliações de sensibilidade dos instrumentos financeiros para essas variáveis são apresentadas a seguir:

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão de riscos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e na taxa de juros--Continuação

i) Seleção de riscos

A Companhia selecionou como risco de mercado que mais pode afetar o valor dos instrumentos financeiros por ela detidos como sendo o risco de taxas de CDI e de câmbio do dólar norte-americano/real.

ii) Seleção de cenários

No quadro a seguir foram considerados três cenários de risco para os indexadores de moeda desses passivos financeiros, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia. Além desse cenário, foram apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% das variáveis do risco consideradas, para os quais se tomou como base 31 de dezembro de 2022.

A Administração não considerou a análise de sensibilidade para o cenário provável na desvalorização do real sobre o dólar norte-americano por considerar que este reflete substancialmente as variações cambiais já registradas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Os cenários possíveis e remotos consideram variações de 25% e 50%, respectivamente, nas taxas de juros de CDI e TLP em relação às cotações de fechamento em 31 de dezembro de 2022.

Aplicações financeiras - CDI	Cenários		
	Provável	Possível -25%	Remoto -50%
Em 31 de dezembro de 2022	13,82%	10,36%	6,91%
Aplicações financeira - 101,21% do CDI - R\$24.056	3.323	2.493	1.662
Efeito- perda	-	(831)	(1.662)

Empréstimos e financiamentos - CDI	Cenários		
	Provável	Possível +25%	Remoto +50%
Em 31 de dezembro de 2022	16,65%	20,81%	24,97%
Empréstimo indexados - CDI (<i>spread</i> médio) - R\$98.567	16.408	20.509	24.611
Efeito- perda	-	(4.102)	(8.204)

Empréstimos e financiamentos - TJLP	Cenários		
	Provável	Possível +25%	Remoto +50%
Em 31 de dezembro de 2022	9,15%	11,44%	13,73%
Empréstimo indexados - TLP - R\$200	18	23	27
Efeito- perda	-	(5)	(9)

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão de riscos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e na taxa de juros--Continuação

ii) Seleção de cenários--Continuação

Para a análise de sensibilidade da exposição cambial em 31 de dezembro de 2022, a Companhia considerou os saldos conforme demonstrado na exposição cambial do item "Risco de taxa de câmbio".

Considerando essas exposições cambiais, em 31 de dezembro de 2022, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto é como segue:

Risco da Companhia	Ganhos	
	Cenário possível	Cenário remoto
Aumento da cotação do dólar norte-americano	10.365	20.730

O cenário possível considera uma valorização do dólar norte-americano em 25% sobre o real, considerando a taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2022 de R\$5,2177/US\$1,00, ou seja, R\$6,5221/US\$1,00 e o cenário remoto, uma valorização de 50% (R\$7,8266/S\$1,00).

A Administração não considerou a análise de sensibilidade para o cenário provável por considerar que este reflete substancialmente as variações cambiais já registradas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

23. Direito de uso e passivos de arrendamento

Abaixo o resumo da movimentação:

Ativos de direito de uso	2022	2021
Saldo inicial	339	348
Adições	562	350
Baixas	(67)	(173)
Saldo de depreciação do período	(246)	(186)
Saldo final	588	339
Passivo por arrendamentos:		
Saldo inicial	293	174
Adições	562	350
Pagamentos principal	(240)	(232)
Pagamento de juros	(42)	(40)
Juros apropriados	49	41
Saldo final	622	293

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. Direito de uso e passivos de arrendamento--Continuação

O cronograma de pagamentos é como segue:

	<u>R\$</u>
2023	352
2024	56
2025	214
Total	<u>622</u>

24. Gestão de capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A Diretoria também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários.

A Administração da Companhia procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável. O objetivo é atingir um retorno compatível com o seu custo de capital revisado anualmente por meio do conceito do “*Weighted Average Cost of Capital - WACC*” (Custo Médio Ponderado de Capital).

A dívida em relação ao capital no encerramento de cada exercício é apresentada a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total de empréstimos e financiamentos (incluem passivo de arrendamento)	127.844	114.063
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(32.460)	(27.415)
Dívida líquida	95.384	86.648
Total do patrimônio líquido	259.479	225.674
Relação da dívida líquida sobre o patrimônio líquido	36,76%	38,4%

Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando em conta a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura de seguros, em valores de 31 de dezembro de 2022 e de 2021, é assim demonstrada:

	2022	2021
Lucros cessantes	169.298	133.601
Danos materiais	168.439	154.620
Seguro D&O	23.333	23.636
Responsabilidade civil	10.000	7.100

26. Transações que não afetam o caixa

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia teve as seguintes transações que não afetaram o caixa:

- Compensação de imposto de renda e contribuição social com créditos de Pis e Cofins no valor de R\$10.221;
- Outros impostos a pagar (IRRF, CIDE, Pis, Cofins e Contribuição Social) compensados com créditos de Pis e Cofins no valor de R\$14.973;
- Novos contratos de locação no valor de R\$562.

27. Autorização para emissão das demonstrações financeiras

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão e divulgação em reunião da Diretoria da Companhia realizada em 20 de março de 2023.