

# **Demonstrações Financeiras**

## **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

31 de dezembro de 2023 e 2022  
com Relatório do Auditor Independente

# **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2023

### **Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
<b>Demonstrações financeiras auditadas</b>	
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 2023 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 2023, 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.

### **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:

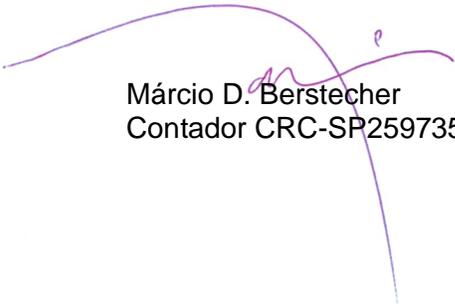
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos 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, 22 de março de 2024.

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



Márcio D. Berstecher  
Contador CRC-SP259735/O

A handwritten signature in purple ink is written over the name and title of Márcio D. Berstecher. The signature is stylized and includes a large, sweeping flourish that extends to the left and then curves down to the right.

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.734	32.460
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	5	64.760	68.482
Estoques	6	67.469	52.920
Impostos a recuperar	7	26.377	45.647
Despesas antecipadas		1.746	816
Outros créditos		3.210	2.294
		<b>177.296</b>	202.619
Não circulante			
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	5	5.937	6.062
Impostos a recuperar	7	38.201	47.402
Depósitos judiciais	15	67.241	62.436
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.a	40.999	39.462
Investimentos em coligadas	10	125.502	117.854
Direito de uso	23	809	588
Imobilizado	11	96.842	90.564
		<b>375.531</b>	364.368
Total do ativo		<b>552.827</b>	566.987

	Nota explicativa	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	58.714	115.552
Fornecedores e partes relacionadas	13	59.893	64.573
Obrigações tributárias		2.993	1.196
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	14	21.751	20.124
Passivo de arrendamento	23	415	352
Adiantamentos de clientes		675	3.724
Dividendos a pagar	16.c	5.790	2.464
"Royalties" a pagar	9	1.165	546
Outras obrigações		10.639	15.831
		<b>162.035</b>	<b>224.362</b>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	24.271	11.670
Fornecedores e partes relacionadas	13	-	3.576
Passivo de arrendamento	23	417	270
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	69.219	64.842
Outras obrigações		1.144	2.788
		<b>95.051</b>	<b>83.146</b>
Patrimônio líquido			
Capital social	16.a	153.683	153.683
Reserva legal		9.375	6.838
Ajuste de avaliação patrimonial	16.b	5.455	6.031
Reserva de lucros		127.228	92.927
Lucros acumulados			
		<b>295.741</b>	<b>259.479</b>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>552.827</b>	<b>566.987</b>

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro (prejuízo) por ação)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita líquida	17	<b>548.208</b>	626.946
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	20	<b>(448.024)</b>	(513.461)
Lucro bruto		<b>100.184</b>	113.485
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	20	<b>(14.468)</b>	(29.043)
Gerais e administrativas	20	<b>(17.740)</b>	(16.444)
Honorários da administração	20	<b>(5.325)</b>	(4.997)
Resultado de equivalência patrimonial	10	<b>12.234</b>	14.781
Outras despesas operacionais, líquidas	21	<b>(3.904)</b>	(4.411)
Lucro operacional antes das Receitas e despesas financeiras		<b>70.981</b>	73.371
Receitas financeiras	18	<b>6.410</b>	6.098
Despesas financeiras	18	<b>(20.787)</b>	(21.204)
Variação cambial, líquida	19	<b>820</b>	(267)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>57.424</b>	57.998
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	8.b	<b>(8.539)</b>	(8.304)
Diferidos	8.b	<b>1.278</b>	(2.172)
Lucro do exercício		<b>50.163</b>	47.522
Lucro do exercício por ação - básico e diluído - R\$	16.d	<b>0,00302</b>	0,00286

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 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	<b>50.163</b>	47.522
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<b><u>50.163</u></b>	<b><u>47.522</u></b>

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 2023 e 2022  
(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 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
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
Realização do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	(576)	576	-
Baixa do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários		-	-	-	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	-	50.163	50.163
Destinação do lucro	16.c	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva legal		-	2.537	-	-	(2.537)	-
Reserva de lucros		-	-	35.518	-	(35.518)	-
Juros sobre capital próprio (impostos retidos na fonte)		-	-	(1.217)	-	-	(1.217)
Juros sobre capital próprio (imputados como dividendos)		-	-	-	-	(6.894)	(6.894)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(5.790)	(5.790)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<b>153.683</b>	<b>9.375</b>	<b>127.228</b>	<b>5.455</b>	<b>-</b>	<b>295.741</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		50.163	47.522
Ajustes para conciliar o prejuízo líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:			
Depreciação	20	11.098	10.493
Depreciação de direito de uso	23	340	246
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	(1.278)	2.172
Imposto de renda e contribuição social		8.539	8.304
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	14.433	17.535
Juros sobre passivo de arrendamento	23	41	49
Custo residual de bens do ativo imobilizado baixados	11	(407)	2.306
Valor líquido de direito de uso baixado	23	(70)	(67)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(12.234)	(19.266)
Equivalência patrimonial - Amortização	10, 21	1.427	4.485
Provisão para perdas nos estoques	6	146	1
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	53	(2)
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	12	754	143
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquida de reversões	15	1.204	1.959
Outros		(4.464)	(1.184)
Redução (aumento) nos ativos:			
Contas a receber de clientes		3.794	(25.690)
Estoques		(14.695)	9.707
Impostos a recuperar		28.471	15.421
Depósitos judiciais recursais		113	(306)
Outros créditos e demais contas		(2.067)	(1.589)
(Redução) aumento nos passivos:			
Fornecedores		51.734	128.667
Adiantamentos de clientes		(3.049)	1.226
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		1.627	3.090
Outras obrigações e demais contas		(4.420)	(17.666)
Caixa gerado pelas operações		131.253	187.556
Pagamentos de processos trabalhistas e tributários	15	(1.745)	(2.189)
Pagamento de juros sobre arrendamento	23	(101)	(42)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(18.357)	(11.393)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		111.050	173.932
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de bens do ativo imobilizado		(17.783)	(20.673)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(17.783)	(20.673)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros sobre o capital próprio	16	(8.111)	(11.313)
Pagamento de dividendos mínimos obrigatório	16	(2.464)	(15.026)
Captação de empréstimos e financiamentos	12	45.500	61.905
Amortizações de passivos de arrendamento	23	(361)	(240)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	12	(146.557)	(183.540)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(111.993)	(148.214)
Aumento (Redução) em caixa e equivalentes de caixa		(18.726)	5.045
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa		32.460	27.415
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa		13.734	32.460
Aumento (Redução) em caixa e equivalentes de caixa		(18.726)	5.045

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## **1. Contexto operacional**

### **1.1. Disposições gerais**

A Amsted Maxion Fundição 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**

A Companhia alcançou resultados acima do plano operacional em 2023, mesmo com o menor volume do mercado interno de reposição e exportação de peças. O número de vagões novos encerrou o ano com 1.382, o que representa cerca de metade da média de mercado dos últimos dez anos e reflete a concentração de investimentos em infraestrutura por parte das concessionárias. Mesmo assim, a Amsted Maxion teve um forte volume de rodas de locomotivas, bem como de exportação ferroviária para os EUA durante o ano e foi capaz de superar os volumes mais baixos com um mix de modelos favorável. A negociação da fórmula paramétrica para cobrir as flutuações de custos, a compra de sucata de clientes com um preço competitivo e a consistência das operações também contribuíram fortemente para o resultado mais elevado. Os acionistas controladores suportam financeiramente a Companhia em uma eventual ruptura ou dificuldade operacional, mas a Companhia tem obtido sucesso em manter a saúde financeira e independência desse suporte.

O desempenho da produção foi muito consistente com o plano, tanto na linha de rodas como na de fundição em areia, e quando comparado com o custo de produção do ano anterior, a linha de rodas teve um custo 10% inferior e a de fundição em areia 5%, o que reflete o trabalho contínuo de redução de custos, melhoria do fluxo de processos e eficiência. A Amsted Maxion continua investindo em segurança, melhoria de performance e aumento de capacidade, tendo investido mais de R\$17 milhões durante o ano para atingir novos padrões de produção.

# Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 Companhia teve um forte desempenho financeiro com resultados mais elevados na geração líquida de caixa 131% acima do plano, a dívida líquida foi 34% menor do que o plano com um rácio dívida/lucro de 0,8. O impacto foi alcançado pelo forte foco nas negociações de termos com clientes e fornecedores para melhorar o capital de giro geral da Companhia e margens mais altas alcançadas por meio de desempenho operacional e negociações de preços. O ativo circulante é 9,4% superior ao passivo circulante para 2023, em comparação com os 9,7% negativos de 2022, e mostra a melhoria da liquidez da Companhia.

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

- (a) A metodologia 4DX foi propagada novamente, entre todos os níveis hierárquicos da Companhia para iniciativas contínuas focadas em redução de custos, aumento de eficiência, aumento da produtividade e melhorias de qualidade, gerando diminuição de custos em serviços internos, contratação de terceiros e outras custos fixos.
- (b) O AM Planning (*Handit*) O WMS (*Warehouse Management System*) sistema de gestão de almoxarifado foi implementado e está em fase de coleta e compilação de informação para utilização na melhoria de desempenho, manutenção preventiva e controle de qualidade para as áreas de moldação, vazamento e aciaria da Amsted Maxion.
- (c) Com a finalidade de reduzir custos, a equipe comercial negociou a compra de sucata de aço de clientes com intuito de criar uma economia circular e ter uma vantagem competitiva entre os novos competidores no mercado.

A Amsted Maxion iniciou o suprimento de rodas para o mercado Norte Americano como intuito de se tornar uma das principais fontes de fornecimento de rodas e também peças ferroviárias e expandir os volumes para este mercado.

- (d) Com o intuito de melhorar cada dia mais o ambiente de trabalho, a Amsted Maxion proporcionou formação em matéria de diversidade e equidade aos seus trabalhadores, bem como diversos *workshops* baseados nos princípios ESG. A Companhia também proporcionou bolsas de estudo e formação internacional à sua equipa de gestão, a fim de impulsionar a aprendizagem técnica e prática para melhorar o negócio.

# Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

- (e) A Amsted Maxion trabalhou em conjunto com a Amsted Rail para trocar ideias, informações e melhores práticas entre as fábricas, visando implementar melhorias e compartilhar conhecimentos para alcançar operações de classe mundial.
- (f) Foram realizados diversos investimentos melhoria da segurança e ambiente do trabalho e ergonomia, otimização de processos e aumento de capacidade, principalmente nas áreas de usinagem e aciaria.
- (g) Os investimentos deste ano continuam a centrar-se na segurança no local de trabalho e em melhorias ergonômicas, mas também na otimização dos processos e no aumento da capacidade, especialmente nas áreas de usinagem e aciaria

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.

No acumulado de 2023 (janeiro a setembro), de acordo com os dados da ANTF (Associação Nacional dos transportadores ferroviários), o avanço do transporte ferroviário nacional foi de 2,85% em relação ao mesmo período de 2022, com crescimento no transporte de carga geral de 3,5% e o de minério de ferro, evolução positiva de 2,5%. Destaque para açúcar e ferro gusa, que registraram crescimento de 15% e 10% respectivamente (na comparação janeiro a setembro 2022 e 2023). Quanto ao transporte por trilhos de minério de ferro, verificou-se uma evolução produtiva de 2,5% no acumulado (de janeiro a setembro de 2023) em comparação ao mesmo período do ano passado. De janeiro a setembro de 2023, 51% do açúcar e 47% da celulose foram exportados chegando os portos brasileiros por ferrovia, demonstrando que o modal é adequado ao transporte de cargas de grande volume e sendo extremamente competitivo e eficiente.

O Governo Federal 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 2023, o programa recebeu 96 requerimentos, das quais 46 já foram autorizadas, representando R\$225 bilhões em investimentos e 12.3 mil quilômetros de novos trilhos.

Com as autorizações ferroviárias, o Ministério dos Transportes 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.

# **Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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**

Já estão aprovadas por mais 30 anos as renovações das principais concessões ferroviárias brasileiras, como VALE, MRS e RUMO, faltando apenas a concessão da VLI, prevista para 2024. Há também novas concessões ferroviárias já assinadas, como a ferrovia Norte-Sul conquistada pela RUMO, que iniciou sua operação no 1T23, a ferrovia FIOI-1 conquistada pela BAMIN, com início de operação previsto para 2025 e a Ferrovia de Integração Centro-Oeste (FICO), que está sendo construída pela VALE em contrapartida pelo valor de outorga na prorrogação antecipada da EFVM (Vale), com início da operação prevista para 2025.

Existem também os projetos futuros que estão em construção como a Ferrogrão, e os trechos da FIOI 2 e 3, que tem previsão de início da operação entre 2028 e 2035.

No planejamento do Ministério dos Transportes, através do Novo PAC (Programa de Aceleração do Crescimento), ao todo, os investimentos do governo na ferrovia serão de quase R\$100 bilhões, sendo R\$50 bilhões na renovação das concessões, R\$42 bilhões nas novas concessões e R\$8 bilhões em privatizações.

Para o mercado ferroviário de exportação, 2023 se manteve desafiador mesmo após o fim da pandemia, mas sentido ainda impactos gerados pela guerra. Especificando na América do Sul, a Argentina enfrentou o pior ano de sua história em termos de inflação, alcançando o recorde de 211%, acima inclusive da Venezuela. Devido a inflação, o governo argentino bloqueou a saída de dólares do país, impedindo a importação, impactando diretamente em nosso negócio na ordem de USD 1MM, com retração no volume de vendas de aproximadamente 40%. Com a troca de governo em dez/23, iniciou-se transição econômica que permite as Companhias privadas da Argentina acesso direto a dólares sem a atuação do Banco Central, podendo assim ao longo de 2024 ser retomado os negócios entre os países. Para os demais mercados da América do Sul, houve retração no share fornecido pela forte concorrência do mercado chinês.

Entretanto, mesmo com os impactos nos volumes gerados pelos clientes, conseguimos através de eficiência de produção, controles de custos e estratégia de venda, atingir excelentes resultado no ano.

Considerando o segmento de fundidos industriais, em 2023, ocorreram esforços para apoio e fomento à reindustrialização brasileira, e o setor de máquinas e equipamentos tem previsão de encerrar o ano com faturamento de R\$290 bilhões, uma queda de 9% em relação ao ano de 2022 que já havia registrado queda de 5,9%.

# Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

Estudos indicam que o desempenho mais fraco deste ano esteve relacionado à piora das vendas no mercado interno. As receitas líquidas de vendas direcionadas para o mercado local deverão encolher 15% enquanto as receitas oriundas de exportação, deverão crescer 15% em dólares ou 8% em reais.

E devemos ressaltar que não foi só a aquisição de máquinas produzidas localmente que teve o volume de aquisição reduzido em 2023, os dados de consumo aparente, soma do resultado de produção direcionada ao mercado local com as importações de máquinas e equipamentos realizadas no período, deverão encolher 10% em 2023. Mas, nas importações, a queda deverá ser de 2,7% enquanto a produção para o mercado local, deve cair 15%. Por essa razão, no ano a produção local deverá perder cerca de 3,5 pontos percentuais do *market share* nacional.

No entanto, vamos insistir em 2024 para o governo da necessidade de redução do Custo Brasil e da depreciação acelerada; na alteração na lei que instituiu a TLP; linhas de crédito adequada ao setor, redução da taxa de juros; inviabilização da Abertura comercial de produtos siderúrgicos; e na reforma tributária, cuja aprovação promoverá redução importante da cumulatividade, tornando o processo mais transparente, menos oneroso, beneficiando a competitividade das Companhias brasileiras nacionais frente aos concorrentes internacionais, acelerando o crescimento do País. Estudos de impacto divulgados indicam aumento do PIB potencial do Brasil de 20% em 15 anos em razão, principalmente, do aumento da produtividade e dos investimentos ao longo do período.

Em termos práticos para 2024, em razão do desempenho mais fraco da atividade econômica - as expectativas são de um crescimento do PIB inferior ao observado no ano de 2023, cerca de 1,5% a menos. Esperamos, no cenário mais otimista, um pequeno crescimento nas vendas de máquinas e equipamentos, ao redor de 3% e no cenário base estabilidade na receita líquida de vendas. As taxas de juros em queda, mas ainda em níveis elevados, deverão continuar comprometendo os investimentos em máquinas e equipamentos. O cenário otimista considera a hipótese de melhoria nos investimentos públicos em razão das eleições municipais e andamento mais célere dos projetos relacionados aos programas Minha Casa Minha Vida e PAC.

A companhia se sente otimista com a possível demanda oriunda da renovação das concessões atuais, das novas concessões e das autorizações ferroviárias, além dos investimentos públicos nos mercados de equipamentos para construção devido aos programas do governo, prevendo um faturamento em 2024 de R\$565 milhões (nos segmentos de rodas ferroviárias; fundidos ferroviários e industriais), dos quais 28% já se encontram com contratos assinados.

# Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## 1. Contexto operacional--Continuação

### 1.3. Programa de Compliance



Companhia ratifica de forma inequívoca seu firme compromisso com elevados padrões éticos e a total conformidade com as leis de combate à corrupção. Esta dedicação não se limita apenas às práticas internas, mas se estende à nossa interação com terceiros.

Entendemos que a integridade é crucial não apenas em nossas operações internas, mas também nas relações com parceiros e fornecedores. Buscamos ativamente estabelecer parcerias transparentes e íntegras, enfatizando a importância da adesão irrestrita às normativas de anticorrupção.

É fundamental que nossos parceiros compartilhem dos mesmos valores éticos que orientam nossa conduta. Incentivamos fortemente a conformidade com as leis anticorrupção, promovendo práticas éticas e responsáveis em todas as esferas de nossas operações.

Reafirmamos nosso compromisso com a transparência, responsabilidade e ética nos negócios. Acreditamos que esses valores não apenas fortalecem nossa organização, mas também contribuem para um ambiente empresarial mais íntegro e equitativo.

A Companhia está empenhada em contínuos esforços para aprimorar suas práticas éticas, garantindo que todos os colaboradores e parceiros estejam alinhados com nossos princípios e valores. Isso não apenas consolida nossa base para o sucesso sustentável, mas também reforça a confiança de todas as partes interessadas em nossa Companhia.

A Companhia mantém disponível para consulta na sua página eletrônica na rede mundial de computadores uma aba dedicada à Governança Corporativa (<https://www.amstedmaxion.com.br/governanca-corporativa/>), na qual inclusive divulga seu Código de Conduta.

Desde janeiro de 2023, a Companhia mantém adesão voluntária ao Pacto pela Integridade e Contra a Corrupção, reiterando seu propósito em disseminar boas práticas de ética empresarial.

# **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## **1. Contexto operacional--Continuação**

### **1.3. Programa de Compliance--Continuação**

Esta adesão reforça a conduta ética como a base do relacionamento entre a Companhia, clientes, fornecedores, agências reguladoras e governamentais e reitera seu firme compromisso na proibição de que qualquer pessoa ou organização que atue em nome da Companhia ou em seu benefício, seja como representante, agente, mandatária ou sob qualquer outro vínculo:

- Dê, comprometa-se a dar ou ofereça suborno, assim entendido qualquer tipo de vantagem patrimonial ou extrapatrimonial, direta ou indireta, a qualquer agente público, nem mesmo para obter decisão favorável aos seus negócios;
- Faça contribuição para campanhas eleitorais visando a obtenção de vantagem de qualquer espécie ou com o objetivo de evitar perseguições ou preterições ilegais;
- Utilize qualquer meio imoral ou antiético nos relacionamentos com agentes públicos.

A Companhia apoiará e colaborará com os Poderes Públicos em qualquer apuração de suspeita de irregularidade ou violação da lei ou dos princípios éticos refletidos no referido Pacto.”

## **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.

Para melhor comparabilidade em relação aos valores da demonstração dos fluxos de caixa de 2023, algumas rubricas em tal demonstração financeira de 2022 foram reclassificadas, conforme nota 26.

## **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação**

#### 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.

#### 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.

# Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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--Continuação

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.

Norma	Requerimento	Impacto nas demonstrações financeiras
IFRS 17 - Contratos de Seguro	<p>O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11).</p> <p>O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes.</p>	Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.
Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8	As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.	Estas definições não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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
Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e <i>IFRS Practice Statement 2</i>	As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis "significativas" por um requisito para divulgar suas políticas contábeis "materiais" e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.	As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.
Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12	As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.	As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da companhia.

#### 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.

# Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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
Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12	<p>As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e</li><li>• Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.</li></ul> <p>A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que terminem ou antes de 31 de dezembro de 2023.</p>	As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da companhia, pois a Companhia não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.
Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)	<p>Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 - Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.</p> <p>As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.</p>	Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

# Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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
Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante	<p>Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• O que se entende por direito de adiar a liquidação.</li><li>• Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.</li><li>• Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.</li><li>• Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio.</li><li>• um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.</li><li>• Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7.</li></ul> <p>Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro de doze meses.</p> <p>As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.</p>	<p>A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.</p>
Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7	<p>Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro de doze meses.</p> <p>As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.</p>	<p>A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.</p>

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 3. Políticas contábeis significativas--Continuação

#### 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.

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.

## **Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **3. Políticas contábeis significativas--Continuação**

#### **3.3. Outras políticas contábeis--Continuação**

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.

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.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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--Continuação

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.

###### 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.

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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.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*").

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).

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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.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.

##### 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.

## **Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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*

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.

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.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 3. Políticas contábeis significativas--Continuação

#### 3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

##### 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).

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:

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 3. Políticas contábeis significativas--Continuação

#### 3.3. Outras políticas contábeis--Continuação

##### I) Arrendamento--Continuação

##### I.1) *Arrendatário*--Continuação

- 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.

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*".

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

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.

###### *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.

## **Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 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.

##### 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.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

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.

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.

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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

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.

*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.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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*--Continuação

Classificação--Continuação

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

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.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	13.734	8.404
Aplicação financeiras de liquidez imediata	-	24.056
Total	<u>13.734</u>	<u>32.460</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não tinha investimentos a curto prazo, mas os tipos de investimento em opções e remunerações de CDB continuam a ser os mesmos (em 101,21% em 31 de dezembro de 2022).

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 5. Contas a receber de clientes

#### a) Composição

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
No Brasil	20.293	12.529
No exterior	10.030	27.579
Partes relacionadas (Nota Explicativa nº 9)	40.979	34.988
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(605)	(552)
Total	<u>70.697</u>	<u>74.544</u>
Ativo circulante	64.760	68.482
Ativo não circulante	5.937	6.062

#### b) Saldos por idade de vencimento

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	59.424	58.694
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	10.842	5.323
De 31 a 60 dias	35	8.194
De 61 a 90 dias	95	1.485
De 91 a 180 dias	301	848
Acima de 181 dias	605	552
Total	<u>71.302</u>	<u>75.096</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo no início do exercício	(552)	(554)
Reversões	-	2
Adições	(53)	-
Saldo no fim do exercício	<u>605</u>	<u>(552)</u>

A Companhia não negociou qualquer transferência de créditos comerciais para o ano findo a 31 de dezembro de 2023 e 2022.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 6. Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Produtos acabados	10.674	4.399
Produtos em elaboração	17.976	13.177
Matérias-primas	5.331	5.992
Materiais auxiliares	14.889	17.028
Adiantamentos a fornecedores	14.312	8.591
Importações em andamento	4.471	3.771
Provisão para perdas	(184)	(38)
Total	<u>67.469</u>	<u>52.920</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo no início do exercício	(38)	(37)
Reversões	75	150
Adições	(221)	(151)
Saldo no fim do exercício	<u>(184)</u>	<u>(38)</u>

### 7. Impostos a recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) (*)	25.874	36.884
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (**)	16.212	27.930
Programa de Integração Social (PIS) (**)	21.059	26.091
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	577
Reintegração de Valores Tributários para Exportadores (REINTEGRA)	355	571
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	1.073	992
Outros	5	4
Total	<u>64.578</u>	<u>93.049</u>
Ativo circulante	26.377	45.647
Ativo não circulante	38.201	47.402

(\*) A Companhia obteve a liberação de parte do crédito de ICMS junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo. Foram liberados R\$5.673 em maio e setembro de 2023 e R\$24.571 em junho e novembro de 2022. Esses créditos estão sendo utilizados para pagar fornecedores.

Ao longo do exercício de 2023, a Companhia manteve-se classificada na categoria A+ do programa Nos Conformes da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo (Sefaz/SP) criado por meio da Lei Complementar nº 1320/2018 com o objetivo de estreitar o relacionamento entre os contribuintes e o fisco, estimulando a conformidade tributária, o que reforça o compromisso desta Companhia em manter um ambiente de conformidade tributária.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 7. Impostos a recuperar--Continuação

(\*\*) 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 2023, a Companhia já recuperou por meio de compensação tributária um montante de R\$18.695 (R\$25.183 em 31 de dezembro de 2022), com tributos federais relacionados, para mais detalhes sobre as transações que não afetam o caixa vide nota explicativa 26. Além disso, a Companhia também reconheceu o montante de R\$2.660 em 2023 (R\$4.182 em 2022), como rendimento financeiro.

O cronograma de realização dos créditos de PIS e da COFINS é:

<u>Ano</u>	<u>R\$</u>
2024	19.466
2025	<u>17.805</u>
Total	<u><u>37.271</u></u>

### 8. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Tributos diferidos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	<b>23.535</b>	22.587
Provisão para perdas nos estoques	<b>62</b>	13
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	<b>206</b>	188
Provisão para garantia	<b>455</b>	1.266
Participação nos lucros	<b>3.124</b>	2.815
Outras	<b>3.004</b>	2.468
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	<b>87.800</b>	80.280
Provisão para créditos sem expectativa de realização	<b>(45.584)</b>	(36.146)
Custo atribuído ao imobilizado	<b>(2.810)</b>	(3.107)
Ágio e outros intangíveis	<b>(23.507)</b>	(23.993)
Diferença de critério de depreciação	<b>(5.286)</b>	(6.909)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<b><u>40.999</u></b>	<u>39.462</u>

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### a) Tributos diferidos--Continuação

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>
2024	4.448
2025	4.744
2026	6.816
2027	7.774
2028	8.011
2029 em diante	9.206
Total	<u>40.999</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.

#### 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>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	<b>57.424</b>	57.998
Alíquota combinada - %	<b>34%</b>	34%
Benefício (despesa) de imposto de renda e contribuição social		
À alíquota combinada	<b>(19.524)</b>	(19.719)
Receitas financeiras de juros sobre créditos fiscais (*)	<b>904</b>	1.422
Equivalência patrimonial	<b>4.160</b>	6.550
Juros sobre capital próprio	<b>2.758</b>	3.846
Lei do bem	<b>5.250</b>	-
Outros impactos permanentes	<b>2.400</b>	2.928
Realização (provisão) para crédito sem expectativa de realização	<b>(3.209)</b>	(5.503)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<b>(7.261)</b>	(10.476)
Corrente	<b>(8.539)</b>	(8.304)
Diferidos	<b>1.278</b>	(2.172)
	<b>13%</b>	18%

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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--Continuação

(\*) 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>2023</u>	<u>2022</u>
Pessoal-chave da Administração (salários e benefícios)	<u>5.325</u>	<u>4.997</u>

(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 2023 e de 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, são detalhados a seguir:

	<u>2023</u>				
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>		<u>Resultado</u>	
	<u>Contas a receber</u>	<u>Fornecedores</u>	<u>Patente por royalties</u>	<u>Vendas</u>	<u>Compras</u>
lochpe-Maxion S.A.(Acionista) R\$ - (i-ii)	113	2.264	-	-	30.258
Amsted Rail Company. Inc. (Parte relacionada)- US\$	20.569	5	1.165	81.901	257
Amsted Rail Brasil Equip. Ferrov. Ltda. (Controladora) - R\$	357	130	-	422	1.060
Greenbrier Maxion Equip. e Serv. Ferroviários S.A. (Parte relacionada) - R\$ (iii)	18.254	293	-	115.306	311
Total	<u>39.292</u>	<u>2.692</u>	<u>1.165</u>	<u>197.628</u>	<u>31.887</u>

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 9. Partes relacionadas--Continuação

	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

- (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\$1.980 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$3.817 em 31 de dezembro de 2022).
- (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\$1.608 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$2.052 em 31 de dezembro de 2022).
- (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).

### 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, e venda de máquinas ferroviárias, bem como sua importação e exportação. O ágio e outros intangíveis são oriundos do aumento da participação na investida Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A ocorrida no ano 2015.

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 10. Investimentos em coligadas--Continuação

#### a) Movimentação--Continuação

	Saldo em 31/12/2022	Amortizações/ baixas	Valor contábil	Equivalência patrimonial	Juros sobre capital próprio/ dividendos	Saldo em 31/12/2023
Greenbrier Maxion Equipamentos e Serviços Ferroviários S.A.	47.083	-	13.661	13.661	(4.586)	56.158
Ágio e outros intangíveis	110.250	-	-	-	-	110.250
(-) Amortização da carteira de clientes	(39.479)	(1.427)	-	(1.427)	-	(40.906)
Total líquido	117.854	(1.427)	13.661	12.234	(4.586)	125.502

	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
Ágio e outros intangíveis	110.250	-	-	-	-	110.250
(-) Amortização da carteira de clientes	(34.994)	(4.485)	-	(4.485)	-	(39.479)
Total líquido	105.143	(4.485)	19.266	14.781	(2.070)	117.854

#### *Amortização de carteira de clientes*

	2022	Amortização da carteira de clientes	2023
Rentabilidade futura	64.977	-	64.977
Carteira de clientes	1.427	(1.427)	-
Marca	4.367	-	4.367
Total	70.771	(1.427)	69.344

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 10. Investimentos em coligadas--Continuação

#### b) Informações da Companhia coligada

	2023							
	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	658.239	519.371	87.707	138.868	854.095	32.758

	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

### 11. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2023			2022
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Edificações e benfeitorias	5,55	54.146	(30.197)	23.949	24.976
Máquinas e equipamentos	11	184.935	(136.243)	48.691	46.489
Moldes	18	32.918	(28.409)	4.508	2.888
Móveis e utensílios	7	4.750	(3.020)	1.731	1.904
Equipamentos de computação	31,5	8.536	(5.580)	2.956	1.175
Outras imobilizações	2,25	33	(26)	7	10
Terrenos	-	875	-	875	875
Obras em andamento	-	13.116	-	13.116	11.007
Peças de reposição de máquinas	-	3.568	(2.588)	1.010	1.240
Total		302.876	(206.033)	96.842	90.564

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 11. Imobilizado--Continuação

#### Movimentação do custo - 2023

	2022		2023		
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	Custo
Edificações e benfeitorias	53.985	-	-	161	54.146
Máquinas e equipamentos	175.469	-	-	9.466	184.935
Moldes	30.767	-	-	2.151	32.918
Móveis e utensílios	4.637	-	-	113	4.750
Equipamentos de computação	6.023	-	-	2.513	8.536
Outras imobilizações	33	-	-	-	33
Terrenos	875	-	-	-	875
Obras em andamento	11.007	16.645	(133)	(14.404)	13.116
Peças de reposição de máquinas	2.704	1.138	(274)	-	3.568
<b>Total</b>	<b>285.500</b>	<b>17.783</b>	<b>(407)</b>	<b>-</b>	<b>302.876</b>

#### Movimentação da depreciação - 2023

	2022		2023		
	Depreciação acumulada	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação acumulada
Edificações e benfeitorias	(29.009)	(1.188)	-	-	(30.197)
Máquinas e equipamentos	(128.980)	(7.264)	-	-	(136.243)
Moldes	(27.879)	(530)	-	-	(28.409)
Móveis e utensílios	(2.733)	(286)	-	-	(3.020)
Equipamentos de computação	(4.848)	(733)	-	-	(5.580)
Outras imobilizações	(23)	(4)	-	-	(26)
Peças de reposição de máquinas	(1.464)	(1.093)	-	-	(2.558)
<b>Total</b>	<b>(194.936)</b>	<b>(11.098)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(206.033)</b>

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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
<b>Total</b>	<b>271.997</b>	<b>20.673</b>	<b>(7.170)</b>	<b>-</b>	<b>285.500</b>

#### 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)
<b>Total</b>	<b>(193.919)</b>	<b>(10.493)</b>	<b>9.476</b>	<b>-</b>	<b>(194.936)</b>

(\*) Saldo convertido para a linha de direito de uso, conforme expediente prático contido no CPC 06 (R2).

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 2023 e 2022

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

### 12. Empréstimos e financiamentos

	Indexador	Taxa efetiva anual de juros (%)	2023	2022
Moeda nacional:				
NCE	CDI+2,15%	14,05	24.271	-
NCE	CDI+2,60%	14,55	5.008	10.024
NCE	CDI+2,98%	14,98	7.580	-
NCE	CDI+2,14%	14,04	11.042	-
NCE	CDI+2,00%	13,88	6.245	7.608
NCE	CDI+2,78%	14,75	15.041	25.108
NCE	CDI+3,65%	15,73	1.946	5.858
NCE	CDI+2,25%	16,21	-	49.969
ACC	-	6,45	-	8.639
CONFIRMING	-	15,75	11.836	13.573
FINAME	TLP+4,02%	9,58	8	105
FINAME	TLP+3,82%	9,38	8	96
FINAME	SELIC+6,56%	18,39	-	6.242
Total			<b>82.985</b>	<b>127.222</b>
Passivo circulante			<b>58.714</b>	115.552
Passivo não circulante			<b>24.271</b>	11.670

Representa acordos de financiamento da cadeia de abastecimento ("*forfait*"), contratados com bancos Fibra, Bofa, Rendimento e Sofisa com taxas de juro de 15,75% ao ano no Brasil. O financiamento forfait total para o ano findo em 31 de dezembro de 2023 é de R\$61.119, a amortização é de R\$62.856, com um movimento líquido de R\$11.836.

#### Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro	127.222	113.770
Captações	105.490	190.707
Provisão de juros	14.433	17.535
Amortização do principal	(146.557)	(183.540)
Pagamento de juros	(18.357)	(11.393)
Varição cambial	754	143
Saldo em 31 de dezembro	<b>82.985</b>	<b>127.222</b>

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

2025	24.271
Total	<b>24.271</b>

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 13. Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
No País	<b>57.013</b>	62.942
No Exterior	<b>188</b>	701
Partes relacionadas (Nota Explicativa nº 9)	<b>2.692</b>	4.506
Total	<b><u>59.893</u></b>	<u>68.149</u>
Circulante	<b>59.893</b>	64.573
Não circulante (i)	-	3.576

(i) A parcela não circulante é referente à garantia de vagões de 2015. O saldo em aberto da garantia é de R\$1.781 em 31 de dezembro de 2023 referente ao saldo de fornecedores circulante respectivamente (R\$2.878 e R\$3.576 em 31 de dezembro de 2022 referente ao saldo de fornecedores circulante e não circulante respectivamente).

### 14. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Encargos sociais	<b>3.328</b>	3.353
Provisão para férias	<b>9.234</b>	8.493
Participação nos resultados	<b>9.189</b>	8.278
Total	<b><u>21.751</u></b>	<u>20.124</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:

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

	2023	2022
Processos tributários:		
Federais	62.891	58.658
Processos trabalhistas	4.908	4.796
FGTS - adicional 10%	1.391	1.366
Processos cíveis	29	22
	<b>69.219</b>	64.842
Depósitos judiciais	<b>(60.688)</b>	(55.770)
Total	<b>8.531</b>	9.072

As movimentações durante os exercícios são apresentadas a seguir:

	Saldo em 2022	Adições	Pagamentos	Reversões	Atualizações	Saldo em 2023
Processos tributários:						
Federais	58.658	2.257	(847)	(1.317)	4.140	62.891
Processos trabalhistas	4.796	1.034	(898)	(24)	-	4.908
FGTS - Adicional 10%	1.366	-	-	-	25	1.391
Processos cíveis	22	7	-	-	-	29
Total	64.842	3.298	(1.745)	(1.341)	4.165	69.219
Depósitos judiciais	(55.770)	(1.203)	-	194	(3.909)	(60.688)

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

#### Processos de natureza tributária

	2023			2022		
	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido	Montante provisionado	Depósitos judiciais vinculados	Passivo líquido
PIS/COFINS (a)	30.697	30.607	90	28.923	28.951	(28)
FGTS - Adicional 10% (b)	1.391	1.391	-	1.366	1.366	-
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS (c)	28.690	28.690	-	25.461	25.453	8
Total	<b>60.778</b>	<b>60.688</b>	<b>90</b>	55.750	55.770	(20)

(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.

## **Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

#### Reclamações trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia figurava como parte em 61 processos trabalhistas (61 em 31 de dezembro de 2022). 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\$18.409 (R\$16.201 em 31 de dezembro de 2022), para o qual a provisão no valor de R\$4.908 (R\$4.796 em 31 de dezembro de 2022) 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 2023, esses processos totalizavam aproximadamente R\$140.509 (R\$163.248 em 31 de dezembro de 2022).

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\$122.959 em 31 de dezembro de 2023 (R\$117.718 em 2022).

#### 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 2023 e de 2022, 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.

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

#### Depósitos judiciais recursais--Continuação

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos judiciais recursais:		
Federal	5.792	5.792
Trabalhistas	761	874
Total de depósitos judiciais recursais	<u>6.553</u>	<u>6.666</u>
Depósitos judiciais relacionados a provisões	60.688	55.770
Total de depósitos judiciais	<u>67.241</u>	<u>62.436</u>

### 16. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$153.683 em 31 de dezembro de 2023 e 2022, e está representado por 16.635.855 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

#### 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 2023 o saldo é de R\$5.455 (R\$6.031 em dezembro de 2022). 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.

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 16. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Distribuição de lucros--Continuação

Em 07 de novembro de 2023, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de dividendo no valor de R\$2.464 e de juros sobre o capital ("JCP") no valor bruto de R\$8.111 equivalente a R\$0,000487621 por ação ordinária, correspondente ao valor líquido de R\$6.894 ou R\$0,000414478 por ação ordinária, já deduzida do IRRF, respectivamente. O Dividendo e JCP foram integralmente pagos em 24 de novembro de 2023.

Conforme deliberação do Conselho de Administração naquela data, o JCP será imputado ao dividendo mínimo obrigatório do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, nos termos do artigo 36 do Estatuto Social da Companhia. O pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios remanescentes no montante de R\$5.790 aos seus acionistas, na proporção de sua participação, será objeto de discussão na próxima reunião de acionistas.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro do exercício	50.163	47.522
Realização do custo atribuído, líquido dos efeitos tributários	576	799
Total a distribuir	<u>50.739</u>	<u>48.321</u>
Alocação do lucro:		
(-) Reserva legal (5%)	2.537	2.416
(-) Reserva estatutária para investimento e reserva de capital de giro (70%)	35.518	33.824
(-) Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	12.684	12.081
(-) Juros sobre capital próprio, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios, líquidos de impostos	6.894	9.617
(-) Dividendos mínimos obrigatórios (saldo remanescente)	<u>5.790</u>	<u>2.464</u>
Dividendos propostos	5.790	2.464
Juros sobre capital próprio	8.111	11.313
Total distribuído	<u>13.901</u>	<u>13.777</u>
Distribuição total	<u>27,4%</u>	<u>28,5%</u>

#### d) Lucro (prejuízo) por ação

O lucro (prejuízo) 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>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	50.163	47.522
Quantidade média ponderada de ações	16.635.855	16.635.855
Lucro (prejuízo) do exercício por ação - básico e diluído - R\$	<u>0,00302</u>	<u>0,00286</u>

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 16. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Lucro (prejuízo) por ação--Continuação

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

### 17. Receita líquida

	2023	2022
Receita bruta de vendas:		
Vendas de produtos	606.107	690.874
Serviços prestados	170	252
Deduções:		
Impostos sobre vendas e serviços	(54.630)	(55.575)
Devoluções e cancelamentos do exercício	(3.439)	(8.605)
Receita líquida de vendas e serviços	548.208	626.946

### 18. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras:		
Receitas financeiras sobre créditos de PIS e COFINS (i)	2.660	4.182
Descontos obtidos e juros ativos	60	117
CDB/CDI	2.093	943
Proex	1.399	277
Outras	198	579
Total	6.410	6.098
Despesas financeiras:		
Juros e encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	(19.095)	(20.076)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(165)	(127)
Outras	(1.527)	(1.001)
Total	(20.787)	(21.204)

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

### 19. Variação cambial, líquida

	2023	2022
Variação cambial ativa	5.764	9.436
Variação cambial passiva	(4.944)	(9.703)
Total	820	(267)

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 20. Custos e despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Matéria-prima	(161.586)	(228.860)
Salários, encargos e benefícios	(129.975)	(125.509)
Materiais e manutenção	(118.009)	(124.256)
Energia elétrica	(21.003)	(20.686)
Depreciação	(11.098)	(10.493)
Amortização do direito de uso	(340)	(246)
Serviços prestados por terceiros	(13.438)	(11.632)
Frete	(3.364)	(16.738)
Locomoção e comunicação	(1.884)	(1.700)
Honorários da Administração	(5.325)	(4.997)
Comissões e "royalties"	(3.835)	(4.173)
Garantia de produtos	(937)	(1.012)
Outros	(14.763)	(13.643)
Total	<u>(485.557)</u>	<u>(563.945)</u>
Classificadas como:		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(448.024)	(513.461)
Despesas com vendas	(14.468)	(29.043)
Despesas gerais e administrativas	(17.740)	(16.444)
Honorários da Administração	(5.325)	(4.997)
Total	<u>(485.557)</u>	<u>(563.945)</u>

### 21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outras receitas:		
Outras receitas	218	226
	<u>218</u>	<u>226</u>
Outras despesas:		
Impostos federais e estaduais	(1.205)	(1.321)
Contingências tributárias e trabalhistas	(1.398)	(1.737)
Contribuição para associação de classe	(596)	(480)
Covid-19	(6)	(127)
Imposto Predial e Territorial Urbano (IPTU)	(264)	(233)
Multas	(39)	(46)
Projeto Formare	(69)	(67)
Outras despesas	(545)	(626)
	<u>(4.122)</u>	<u>(4.637)</u>
Total de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>(3.904)</u>	<u>(4.411)</u>

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 subseqüentemente 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 2023 e de 2022, a Companhia não contratou nenhum instrumento financeiro derivativo.

#### *Classificação dos instrumentos financeiros - por categoria*

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ativos financeiros			
Custo amortizado:			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.734	32.460
Contas a receber de clientes	5	70.697	74.544
Depósitos judiciais recursais	15	67.241	62.436
Outros créditos		3.210	2.294
Total		154.882	171.734

## Amsted Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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>2023</u>	<u>2022</u>
Passivos financeiros			
Custo amortizado:			
Empréstimos e financiamentos e passivos de arrendamento	12 e 23	<b>83.817</b>	127.844
Fornecedores (incluem partes relacionadas)	13	<b>59.893</b>	68.149
"Royalties" a pagar	9	<b>1.165</b>	546
Adiantamento de clientes		<b>675</b>	3.724
Outras obrigações		<b>11.783</b>	18.619
Total		<b>157.334</b>	218.882

#### 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 2023 e 2022

(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 2023 e 2022

(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:

	2023		2022	
	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Até 1 ano	Entre 1 e 2 anos
Empréstimos e financiamentos (incluem passivos de arrendamento)	62.456	29.512	124.061	15.840
Fornecedores (incluem partes relacionadas)	59.893	-	64.573	3.576
"Royalties" a pagar	1.165	-	546	-
Outras obrigações	10.639	1.144	15.831	2.788
Total	134.153	30.656	205.011	22.204

##### *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 2023 e 2022

(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.

	2023		2022	
	Indexador	R\$	Indexador	R\$
Aplicações financeiras	-	-	CDI	24.056
Empréstimos e financiamentos	CDI	71.134	CDI	98.567
Empréstimos e financiamentos	TLP	15	TLP	200

##### *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. Os principais ativos e passivos sujeitos aos riscos cambiais são:

	2023		2022	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Contas a receber	6.320	30.599	8.186	42.713
Fornecedores	(40)	(193)	(135)	(706)
Royalties	(241)	(1.165)	(105)	(546)
Exposição líquida	6.040	29.240	7.946	41.461

##### *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 2023 e 2022

(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 2023.

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 2023.

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 2023.

Empréstimos e financiamentos - CDI	Provável	Cenários	
		Possível +25%	Remoto +50%
Em 31 de dezembro de 2023	15,55%	19,44%	23,33%
Empréstimo indexados - CDI ( <i>spread</i> médio) - R\$71.134	11.062	13.828	16.593
Efeito- perda	-	(2.766)	(5.531)

Empréstimos e financiamentos - TJLP	Provável	Cenários	
		Possível -25%	Remoto -50%
Em 31 de dezembro de 2023	9,48%	11,85%	14,22%
Empréstimo indexados - TLP - R\$15	1	2	2
Efeito- perda	-	(1)	(1)

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 2023, 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 2023, 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	7.310	14.620

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\$4,8413/US\$1,00, ou seja, R\$6,0516/US\$1,00 e o cenário remoto, uma valorização de 50% R\$7,2620/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 2023.

### 23. Direito de uso e passivos de arrendamento

Abaixo o resumo da movimentação:

	2023	2022
Ativos de direito de uso		
Saldo inicial	588	339
Adições	631	562
Baixas	(70)	(67)
Saldo de depreciação do período	(340)	(246)
Saldo final	809	588
Passivo por arrendamentos		
Saldo inicial	622	293
Adições	631	562
Pagamentos principal	(361)	(240)
Pagamento de juros	(101)	(42)
Juros apropriados	40	49
Saldo final	832	622

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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>
2024	415
2025	339
2026	78
Total	<u>832</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>2023</u>	<u>2022</u>
Total de empréstimos e financiamentos (incluem passivo de arrendamento)	<b>83.817</b>	127.844
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<b>(13.734)</b>	(32.460)
Dívida líquida	<b>70.083</b>	95.384
Total do patrimônio líquido	<b>295.741</b>	259.479
Relação da dívida líquida sobre o patrimônio líquido	<b>23,70%</b>	36,76%

## Amsted Maxion Fundição e Equipamentos Ferroviários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 2023e de 2022, é assim demonstrada:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucros cessantes	151.575	169.298
Danos materiais	196.546	168.439
Seguro D&O	43.902	23.333
Responsabilidade civil	10.000	10.000

### 26. Transações que não afetam o caixa

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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\$5.296;
- Outros impostos a pagar (IRRF, CIDE, Pis, Cofins e Contribuição Social) compensados com créditos de Pis e Cofins no valor de R\$13.399;
- Novos contratos de locação no valor de R\$631;
- Adições referentes a operações com *Confirming* no valor de R\$59.990.

### 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 22 de março de 2024.