

Prumo Participações e Investimentos S.A.

**Informações financeiras intermediárias
condensadas em
31 de março de 2025
e relatório de revisão**



Relatório de revisão sobre as informações financeiras intermediárias condensadas

Aos Diretores e Acionistas
Prumo Participações e
Investimentos S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial condensado da Prumo Participações e Investimentos S.A. ("Companhia"), em 31 de março de 2025, e as respectivas informações condensadas dos resultados, dos resultados abrangentes, das mudanças do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Prumo Participações e Investimentos S.A. é responsável pela elaboração e apresentação dessas informações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".



Prumo Participações e
Investimentos S.A.

Outros assuntos

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As informações financeiras intermediárias condensadas mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, ao resultado abrangente, às mutações do patrimônio líquido e aos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela mesma data, obtidas das informações financeiras intermediárias condensadas daquele trimestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações financeiras intermediárias condensadas do trimestre findo em 31 de março de 2024 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 30 de abril de 2024 e 24 de fevereiro de 2025, respectivamente, sem ressalvas.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2025

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

Valter Vieira de Aquino Junior
Contador CRC 1SP263641/O-0

Conteúdo

Conteúdo.....	4
Posição financeira intermediária condensada	5
Informação financeira intercalar condensada dos resultados	6
Informações financeiras do resultado abrangente	7
Informações financeiras mutações do patrimônio líquido.....	8
Informação financeira intercalar condensada dos fluxos de caixa	9
Notas à informação financeira intercalar condensada	10
1 Contexto operacional	10
2 Relação de Companhia Investidas.....	10
3 Base de apresentação, preparação das informações financeiras intermediárias condensadas e políticas contábeis materiais	10
4 Caixa e equivalentes de caixa.....	11
5 Impostos a recuperar	12
6 Partes Relacionadas.....	12
7 Investimentos	13
8 Empréstimos e financiamentos.....	14
9 Impostos diferidos.....	16
10 Impostos a recolher	17
11 Contingências.....	17
12 Patrimônio Líquido	17
13 Receitas (despesas) financeiras	18
14 Instrumentos financeiros e gestão de riscos	18

Prumo Participações e Investimentos S.A.

Balancos Patrimoniais

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/03/2025	31/12/2024
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	86.839	5.191
Depósitos de garantia	8	56.116	60.515
Impostos recuperáveis	5	1.347	1.253
Dividendos a receber	6	-	53.581
Instrumentos derivativos	14	-	1.367
Total do ativo circulante		144.302	121.907
Não circulante			
Mútuo com partes relacionadas	6	241.895	241.895
Investimentos	7	1.012.978	966.686
Total do ativo não circulante		1.254.873	1.208.581
Total de ativos		1.399.175	1.330.488
Passivo			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	138.522	113.827
Impostos a recolher	10	21	20
Contas a pagar a partes relacionadas	6	52	52
Dividendos	6	58.070	58.070
Outras contas a pagar		-	32
Instrumentos derivativos	14	5.931	-
Total do passivo circulante		202.596	172.001
Não circulante			
Empréstimos e financiamento	8	1.289.459	1.397.531
Total do passivo não circulante		1.289.459	1.397.531
Patrimônio líquido	12		
Capital social		10	10
Prejuízos acumuladas		(92.890)	(239.054)
Total do patrimônio líquido		(92.880)	(239.044)
Total do passivo e patrimônio líquido		1.399.175	1.330.488

As notas são parte integrante das informações financeiras.

Prumo Participações e Investimentos S.A.

Informações dos resultados

Período de três meses encerrado em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2025	31/03/2024
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas		(3)	(23)
		<u>(3)</u>	<u>(23)</u>
Receitas (despesas) financeiras	13		
Receitas financeiras		119.119	4.263
Despesas financeiras		(47.692)	(73.991)
		<u>71.427</u>	<u>(69.728)</u>
Resultado de equivalência patrimonial	7	74.740	50.750
Resultado antes dos impostos		<u>146.164</u>	<u>(19.001)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-
Lucro (prejuízo) do período		<u>146.164</u>	<u>(19.001)</u>
Lucro (prejuízo) por ação			
Lucro (prejuízo) por ação ordinária		<u>0,17817</u>	<u>(0,02316)</u>

As notas são parte integrante das informações financeiras.

Prumo Participações e Investimentos S.A.

Informações do resultado abrangente

Períodos de três meses encerrado em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Lucro (prejuízo) do período	146.164	(19.001)
Total do resultado abrangente do período	146.164	(19.001)

As notas são parte integrante das informações financeiras.

Prumo Participações e Investimentos S.A.

Informações das mutações do patrimônio líquido (déficit)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Reserva legal	Resultado acumulado	Patrimônio líquido total (déficit)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10	43.555	2	-	43.567
Prejuízo líquido do período	-	-	-	(19.001)	(19.001)
Saldo em 31 de março de 2024	10	43.555	2	(19.001)	24.566
Dividendos adicionais propostos	-	(43.555)	-	-	(43.555)
Prejuízo do período	-	-	(2)	(220.053)	(220.055)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	10	-	-	(239.054)	(239.044)
Lucro do período	-	-	-	146.164	146.164
Saldo em 31 de março de 2025	10	-	-	(92.890)	(92.880)

As notas são parte integrante das informações financeiras.

Prumo Participações e Investimentos S.A.
Informação financeira intercalar condensada dos fluxos de caixa
Período de três meses encerrado em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2025	31/03/2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro (prejuízo) antes de impostos		146.164	(19.001)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:			
Participação nos lucros das investidas contabilizadas pelo patrimônio líquido	7	(74.740)	(50.750)
Variação cambial e juros		(78.993)	68.270
Amortização de custos de transação	8	2.882	3.387
		<u>(4.687)</u>	<u>1.906</u>
(Aumento) diminuição do ativo e aumento (diminuição) do passivo:			
Impostos recuperáveis		(62)	(66)
Outras contas a pagar		(32)	(63)
Impostos a pagar		1	(5)
Caixa líquido de (usado em) atividades operacionais		<u>(4.780)</u>	<u>1.772</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Dividendos recebidos	6	82.029	82.632
Caixa líquido de atividades de investimento		<u>82.029</u>	<u>82.632</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Instrumentos derivativos		-	(1)
Conta de garantia		4.399	98.068
Empréstimos liquidados com terceiros	8	-	(48.427)
Juros pagos	8	-	(52.334)
Caixa líquido utilizado em atividades de financiamento		<u>4.399</u>	<u>(2.694)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		81.648	81.710
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		5.191	2.376
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		86.839	84.086
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		<u>81.648</u>	<u>81.710</u>

As notas são parte integrante das informações financeiras.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Prumo Participações e Investimentos S.A. ("Prumo Participações" ou "Companhia" ou "Prumopar"), localizada no endereço Rua do Russel, 804, 5º andar, Glória, Rio de Janeiro, foi constituída em 2015 para adquirir participações em outras sociedades como acionista. A Companhia realiza suas operações por meio da joint venture Ferroport ("subsidiária conjunta") com a Anglo American Participações Minério de Ferro Ltda. ("Anglo American").

A Ferroport começou a operar em outubro de 2014. A empresa ocupa uma área de 300 hectares (não auditada) no Porto do Açú para processamento, movimentação e armazenagem de minério de ferro e é coproprietária de uma estrutura offshore (T1) composta por píer de acesso, canal de aproximação, quebra-mar e píer com dois berços para carregamento de minério de ferro. Em 2025 a Ferroport carregou um total de 5,8 milhões de toneladas de minério de ferro (não auditado), em 34 navios (não auditados) (5,4 milhões de toneladas (não auditados) em 32 navios (não auditados) durante o ano de 2024).

Em 31 de março de 2025, o Capital de Giro Líquido era de R\$ (58.294), ante R\$ (50.094) em 31 de dezembro de 2024). O Capital de Giro Negativo ocorre quando o passivo circulante excede o ativo circulante. A estratégia de gestão da Prumo Participações é continuar recebendo dividendos da Ferroport, como tem sido a prática, com o objetivo de utilizar esses recursos para atender o Bond alinhado à Curva Alvo, visando assim antecipar seu pagamento antes do cronograma original.

2 Relação de Companhia Investidas

	País	Participação acionária 31/03/2025	Participação acionária 31/03/2024
Controlada em conjunto direta:			
Ferroport Logística Comercial Exportadora S.A.	Brasil	50,00%	50,00%

3 Base de apresentação, preparação das informações financeiras intermediárias condensadas e políticas contábeis materiais

a. Declaração de conformidade

As informações financeiras foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) - Informações Intermediárias emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As informações financeiras devem ser lidas em conjunto com as informações financeiras de 31 de dezembro de 2024, aprovadas em 24 de fevereiro de 2025, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP").

A autorização para a conclusão da elaboração desta informação financeira intercalar condensada foi dada pela Administração no dia 14 de maio de 2025.

Essas informações financeiras consideram eventos subsequentes como eventos que podem ter impacto até a data do relatório.

As políticas contábeis mencionadas e adotadas nesta informação financeira intermediária condensada são consistentes com as seguidas na preparação das informações financeiras da Companhia para o período encerrado em 31 de dezembro de 2024 e concluído em 24 de fevereiro de 2025.

b. Base de preparação

As informações financeiras foi preparada com base no custo histórico, excepto para certos instrumentos financeiros que tenham sido mensurados pelo justo valor através dos resultados.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da empresa. Todos os saldos foram arredondados para os milhares mais próximos, exceto quando especificado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

Julgamentos, estimativas e suposições são usados para medir e reconhecer certos ativos e passivos nas informações financeiras da Empresa. Essas estimativas consideraram a experiência de eventos passados e atuais, suposições sobre eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

A empresa revisa suas estimativas e premissas pelo menos uma vez por ano. Não há itens significativos sujeitos a essas estimativas.

As políticas contábeis descritas em detalhes ao longo destas informações financeiras foram aplicadas de forma consistente e estão sendo apresentadas pela Empresa.

Na preparação dessas informações financeiras intermediárias condensadas para o período encerrado em 31 de março de 2025, as políticas contábeis adotadas são consistentes com as utilizadas na preparação das informações financeiras em 31 de dezembro de 2024, emitidas em 24 de fevereiro de 2025.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2025	31/12/2024
Caixa e bancos	998	1,613
Equivalentes de caixa		
Fundo de Investimento	85.841	3.578
	86.839	5.191

O saldo de caixa e bancos em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é composto por contas correntes e participações em fundos de investimento do Banco Santander S/A e do Citibank, que são prontamente conversíveis em um valor em dinheiro conhecido e estão sujeitas a um risco insignificante de redução ao valor recuperável.

5 Impostos a recuperar

Os impostos a recuperar estão assim representados:

	31/03/2025	31/12/2024
Impostos retidos na fonte ("IRRF")	1.347	1.253
	<u>1.347</u>	<u>1.253</u>

6 Partes Relacionadas

A Companhia adota práticas de Governança Corporativa e/ou recomendações exigidas por lei. Além disso, a Política de Governança Corporativa da Companhia estabelece que os membros do Conselho de Administração devem monitorar e administrar eventuais conflitos de interesse entre os diretores, os membros do Conselho e os sócios, de forma a evitar o uso inadequado dos ativos da Companhia e, especialmente, condutas abusivas nas transações entre partes relacionadas.

Em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, todos os membros do Conselho de Administração da Companhia estão proibidos de votar em qualquer assembleia ou reunião do Conselho, ou de atuar em qualquer operação ou transação comercial em que haja interesses conflitantes com os da Companhia.

Os principais saldos de ativos e passivos com partes relacionadas em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, bem como as transações com partes relacionadas que afetaram as informações de operações do período, são o resultado de transações entre a Companhia e sua joint venture e acionista da seguinte forma:

Ativo	31/03/2025	31/12/2024
Mútuos com partes relacionadas		
Prumo Logística	153.792	153.792
FP NewCo	88.103	88.103
Dividendos a receber		
Ferroport ¹	-	53.581
	<u>241.895</u>	<u>295.476</u>
Circulante	-	53.581
Não circulante	241.895	241.895

- (i) A tabela abaixo apresenta o fluxo de dividendos e seu impacto no PPAR, detalhando os efeitos dos dividendos estatutários, correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado de acordo com a Lei 6.404/76, dividendos adicionais e distribuições de dividendos:

Prumo Participações e Investimentos S.A.
 Informações financeiras em 31 de março de 2025 e dezembro de 2024

Fluxo de dividendos

Data	Descrição	Valor total (Ferroport)	Participação proporcional (50% - PPAR)
Saldo em 31 de dezembro de 2023		116.279	58.139
Março, 2024	Dividendos adicionais	348.783	174.391
Março, 2024	Pagamento de dividendos	(165.266)	(82.633)
Junho, 2024	Pagamento de dividendos	(110.236)	(55.117)
Setembro, 2024	Pagamento de dividendos	(103.426)	(51.713)
Dezembro, 2024	Dividendos estatutários	137.178	68.589
Dezembro, 2024	Pagamento de dividendos	(116.150)	(58.075)
Saldo em 31 de dezembro de 2024		107.162	53.581
Março, 2025	Dividendos adicionais	56.896	28.448
Março, 2025	Pagamento de dividendos	(164.058)	(82.029)
Saldo em 31 de março de 2025		-	-
Passivo		31/03/2025	31/12/2024
Contas a pagar - notas de débito			
Prumo Logística - Custos de transação		52	52
Dividendos			
FP NewCo		58.070	58.070
		<u>58.122</u>	<u>58.122</u>

Vencimento e juros

Atualmente, a Companhia possui dois empréstimos sem juros com a Prumo Logística e a FP NewCo, que não estão sujeitos a contratos ou garantias, por se tratarem de empréstimos intercompanhias.

Não ocorreram movimentos de empréstimos, com efeitos de caixa ou não de caixa, durante os períodos apresentados.

7 Investimentos

a. Participações societárias

Investida direta	% de participação	Quantidade de ações/quotas(mil)	31/03/2025						
			Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Lucros acumulados
Ferroport	50%	1.080	2.836.700	810.774	2.025.956	1.197.152	94.589	141.477	592.738
Investida direta	% de participação	Quantidade de ações/quotas(mil)	31/12/2024						
			Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Lucros acumulados
Ferroport	50%	1.080	2.544.436	611.065	1.933.371	1.197.152	94.589	141.479	500.151

b. Movimentações

Investida direta	31/12/2024	Patrimônio líquido	Dividendos	31/03/2025
Ferroport	966.686	74.740	(28.448)	1.012.978
	<u>966.686</u>	<u>74.740</u>	<u>(28.448)</u>	<u>1.012.978</u>
Investida direta	31/12/2023	Patrimônio líquido	Dividendos	31/12/2024
Ferroporto	973.873	235.784	(242.971)	966.686
	<u>973.873</u>	<u>235.784</u>	<u>(242.971)</u>	<u>966.686</u>

8 Empréstimos e financiamentos

					31/03/2025	31/12/2024
	Data de vencimento	Taxas em %	Principal	Juros	Total	Total
Empréstimos e financiamentos						
Títulos Garantidos Seniores	31/12/2031	7,50% aa	1.446.470	27.121	1.473.591	1.559.850
(-) Custo de transação			(45.610)	-	(45.610)	(48.492)
			<u>1.400.860</u>	<u>27.121</u>	<u>1.427.981</u>	<u>1.511.358</u>
Circulante			111.401	27.121	138.522	113.827
Não circulante			1.289.459	-	1.289.459	1.397.531

Os juros pagos estão sendo classificados como financiamento nas informações de fluxo de caixa.

Em outubro de 2019, a Companhia emitiu o Senior Secured Bond sob regulamentação de 144A/Regs, com cupom de 7,5% a.a., pagamentos semestrais e vencimento final em dezembro de 2031.

O cronograma de amortização do principal no contrato apresenta percentuais para pagamentos mínimos e permite pagamentos acima do percentual estabelecido, o que reduz os percentuais legais futuros.

Em dezembro de 2024, a Companhia pagou R\$ 53.873 de amortização de principal e juros no valor de R\$ 60.515. Como a Companhia atingiu parcialmente o cronograma de amortização desejado, que exige pagamentos maiores do que o cronograma legal de amortização, esse pagamento excedeu as obrigações legais de pagamento. Portanto, a Companhia já está em conformidade com as obrigações legais do cronograma para os próximos 12 meses

A taxa de câmbio do Real apreciou a taxa de câmbio do dólar americano no primeiro trimestre de 2025 (em comparação com o quarto trimestre de 2024). Em conformidade com seu Programa de Hedge, a empresa celebrou um contrato a termo de não entrega (NDFs) para comprar dólares para

proteger seu próximo serviço da dívida contra variações cambiais e continuará a fazê-lo nos próximos meses. Portanto, a Companhia não espera um impacto significativo no fluxo de caixa negativo em relação às variações cambiais no pagamento semestral dos Títulos.

Depósitos bancários vinculados

A Prumo Participações possui uma conta de reserva, conforme solicitado pelo contrato de financiamento: a Conta de Reserva do Serviço da Dívida ("DSRA"), que contém 6 meses do pagamento mínimo do principal mais juros a pagar no período. Em 31 de março de 2025, a DSRA tinha R\$ 56.116 depositados (R\$ 60.515 em 31 de dezembro de 2024).

Contrato a termo não entregável (NDF)

As entradas de caixa da empresa são provenientes de dividendos distribuídos pela subsidiária da empresa, a Ferroport, aos seus acionistas trimestralmente. Por meio da emissão de contratos de dívida sênior, a Companhia concordou com um Programa de Hedge que determina que a Companhia deve entrar em NDFs (non-deliverable forwards) todos os meses para comprar dólares americanos e vender reais em valor igual a 1/6 do pagamento semestral para proteger os pagamentos da dívida e a captação em contas de reserva com vencimento em junho e dezembro.

Garantias prestadas

A Companhia apresentou a seguinte garantia para os contratos de dívida sênior: (i) Garantia estatutária das ações da Ferroport para a Prumo Participações; (ii) Alienação estatutária sobre as ações da Prumo Participações detidas pela controladora FP Newco; (iii) Alienação Estatutária do empréstimo entre a Prumo Participações e a Ferroport e (iv) Alienação Estatutária de Créditos a Receber e Contas.

Não há indicações de que a Empresa terá dificuldades para cumprir as cláusulas a partir desta data de relatório.

Movimentação

	Fluxo de caixa			Efeito não caixa		31/03/2025
	31/12/2024	Amortização de principal	Juros pagos (financiamento)	Juros e variação cambial	Amortização de custos de transação	
Empréstimos e financiamentos	1.511.358	-	-	(86.259)	2.882	1.427.981
	<u>1.511.358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(86.259)</u>	<u>2.882</u>	<u>1.427.981</u>
	Fluxo de caixa			Efeito não caixa		31/03/2024
	31/12/2023	Amortização de principal	Juros pagos (financiamento)	Juros e variação cambial	Amortização de custos de transação	
Empréstimos e financiamentos	1.371.546	(48.427)	(52.334)	69.494	3.387	1.343.666
	<u>1.371.546</u>	<u>(48.427)</u>	<u>(52.334)</u>	<u>69.494</u>	<u>3.387</u>	<u>1.343.666</u>

9 Impostos diferidos

A Companhia registra ativos e passivos fiscais diferidos de renda e contribuição social à alíquota de 34%. A legislação tributária brasileira permite que os prejuízos fiscais sejam compensados com lucro tributável futuro por prazo indeterminado. No entanto, essa compensação é limitada a 30% do lucro tributável em cada período de competência.

A quantia escriturada dos ativos por impostos diferidos é revisado e reajustado periodicamente, enquanto as projeções devem ser reajustadas anualmente, a menos que ocorram fatores materiais que as possam modificar.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, o saldo do ativo do imposto de renda diferido e da contribuição social não reconhecido era de R\$ 321.925 e R\$ 311.536, respectivamente. A conciliação entre a despesa tributária calculada pelas alíquotas legais combinadas e a despesa tributária de renda e contribuição social cobrada sobre o lucro líquido é apresentada a seguir:

	31/03/2025	31/03/2024
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	146.164	(19.001)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota (34%)	(49.696)	6.460
Ajuste para derivar a alíquota efetiva		
Créditos tributários não reconhecidos - Ajustes Temporários (a)	37.154	(11.291)
Créditos tributários não reconhecidos - Prejuízo Fiscal	25.412	(12.841)
Resultado de equivalência patrimonial	(10.389)	17.255
Outros	(2.481)	417
Total de impostos de renda e contribuição social do período	-	-
Alíquota efetiva	0,00%	0,00%
Corrente	-	-
Diferido (b)	-	-
Total de impostos de renda e contribuição social do período	-	-

(a) Variação cambial.

(b) Devido à falta de expectativas concretas de resultados tributáveis futuros e outros, os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa consolidada não foram reconhecidos neste trimestre. Este assunto é revisado periodicamente.

Devido à falta de expectativas concretas de resultados tributáveis futuros e outros, os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa consolidada não foram reconhecidos neste trimestre. Este assunto é revisado periodicamente.

10 Impostos a recolher

	31/03/2025	31/12/2024
PIS/COFINS	<u>21</u>	<u>20</u>
	<u>21</u>	<u>20</u>

11 Contingências

A Empresa faz parte de certos processos administrativos. Devem ser tomadas providências para todos os processos judiciais e administrativos para os quais seja provável que haja saída de recursos para quitar a contingência/obrigação, podendo ser feita uma estimativa razoável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação dos elementos de prova disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões judiciais mais recentes e a sua relevância no sistema jurídico, bem como a avaliação de advogados externos.

a. Passivos contingentes

A Companhia possui passivos contingentes em que os sinistros são debatidos em sinistros administrativos e cuja perda esperada é classificada como possível, e para os quais o reconhecimento de uma provisão não é considerado necessário pela Companhia. Com base em pareceres jurídicos, a apresentação dos litígios classificados com perda esperada como possível é apresentada da seguinte forma:

	31/03/2025	31/12/2024
Tributárias	<u>650</u>	<u>636</u>
Total	<u>650</u>	<u>636</u>

12 Patrimônio Líquido

a. Capital social

A estrutura acionária da Empresa em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é a seguinte:

	31/03/2025		31/12/2024	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
Acionista				
FP NewCo	820.362	100,00	820.362	100,00
	<u>820.362</u>	<u>100,00</u>	<u>820.362</u>	<u>100,00</u>

b. Resultado por ação

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Numerador básico:		
(Perda) atribuível aos acionistas controladores	146.164	(19.001)
Denominador básico:		
Número médio ponderado de ações	820.362	820.362
Prejuízo por ação (em R\$) - básico e diluído	<u>0,17817</u>	<u>(0,02316)</u>

13 Receitas (despesas) financeiras

	31/03/2025	31/03/2024
Renda financeiras		
Juros sobre investimentos de curto prazo	488	276
Juros ativos	32	70
Variação cambial sobre empréstimos	118.599	2.693
Instrumentos derivativos	-	1.224
	<u>119.119</u>	<u>4.263</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos	(27.416)	(25.704)
Variação cambial sobre empréstimos	(9.316)	(43.792)
Amortização de custos de transação	(2.882)	(3.387)
Comissões e corretagens	(563)	(942)
Instrumentos derivativos	(7.298)	-
Impostos sobre receita financeira	(217)	(166)
	<u>(47.692)</u>	<u>(73.991)</u>
	<u>71.427</u>	<u>(69.728)</u>

14 Instrumentos financeiros e gestão de riscos

A Companhia realiza transações com instrumentos financeiros. Esses instrumentos são geridos por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em monitorar periodicamente as taxas de contrato versus as taxas de mercado. A Companhia não investe em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco de forma especulativa.

Em conformidade com os contratos de dívida sênior, a empresa está contratando hedges cambiais todos os meses para cobrir o serviço da dívida.

Os valores estimados de realização dos ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias de avaliação adequadas. No entanto, os dados de mercado foram usados para calcular o valor justo. No entanto, foi necessário interpretar os dados de mercado para estimar o valor de realização mais adequado. Consequentemente, as estimativas abaixo não indicam necessariamente os valores que poderiam ser realizados no mercado de câmbio atual.

O conceito de justo valor estabelece que os ativos e passivos devem ser avaliados a preços de mercado, no caso de ativos líquidos, ou utilizando métodos matemáticos de fixação de preços, noutros casos. O nível hierárquico do justo valor dá prioridade aos preços não ajustados cotados num mercado activo.

A tabela abaixo demonstra os saldos contábeis e respectivos valores justos dos instrumentos financeiros e segregação do nível hierárquico, incluídos no balanço patrimonial:

			31/03/2025		31/12/2024	
Categoria / Método de medição	Nível	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	-	86.839	86.839	5.191	5.191
Depósitos bancários vinculados	Custo amortizado	-	56.116	56.116	60.515	60.515
Mútuo com partes relacionadas	Custo amortizado	-	241.895	241.895	241.895	241.895
Dividendos	Custo amortizado	-	-	-	53.581	53.581
Derivados	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	-	1.367	1.367
			384.850	384.850	362.549	362.549
Passivo						
Outras contas a pagar	Custo amortizado	-	-	-	32	32
Instrumentos derivativos	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	5.931	5.931	-	-
Dividendos	Custo amortizado	-	58.070	58.070	58.070	58.070
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	-	52	52	52	52
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado		1.427.981	1.427.981	1.511.358	1.511.358
			1.492.034	1.492.034	1.569.512	1.569.512

- **(Nível 1)** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- **(Nível 2)** - Diferentes entradas, exceto os preços negociados nos mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para os ativos e passivos, direta (como preços) ou indiretamente (derivada de preços).
- **(Nível 3)** - Entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em variáveis de mercado observáveis (entradas não observáveis).

A partir de 31 de março de 2025, os empréstimos e financiamentos são mensurados pelo custo amortizado. O valor justo apurado pela Administração para fins de referência é de R\$ 1.460.384 (R\$ 1.549.071 em 31 de dezembro de 2024).

Os valores contábeis de outros instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado são classificados como empréstimos e recebíveis (ativos) e outros passivos mensurados ao custo amortizado. O valor contábil desses saldos se aproxima do valor justo.

As transações financeiras da Companhia estão sujeitas aos seguintes fatores de risco:

(i) Risco de mercado

Risco cambial

O risco de mudança nas taxas de câmbio pode estar associado aos ativos e passivos da Empresa. A empresa gerencia o risco cambial da Ferroport para detectar e mitigar os riscos representados por mudanças nas taxas de câmbio subjacentes aos ativos e passivos globais. A dívida em moeda estrangeira existe, portanto, em títulos de dívida emitidos em dólares norte-americanos pela Prumo Participações. O fluxo de caixa destinado a atender ao pagamento dessa dívida é proveniente trimestralmente de sua joint-venture Ferroport, cuja receita é denominada em dólares norte-americanos, onde a taxa de movimentação do minério de ferro em vigor é atualizada anualmente por uma parcela do índice de inflação do PPI dos EUA.

A Ferroport está em uma situação única em que sua estrutura de custos é denominada em reais e sua receita mensal é indexada ao dólar americano. A receita operacional da joint venture está, portanto, exposta ao risco de variação cambial devido ao descasamento entre as moedas de receita e custo. A valorização do real frente ao dólar pode diminuir a margem operacional e o fluxo de caixa livre da Ferroport. Em relação à dívida da Prumo Participações, a empresa é obrigada a lançar NDFs (Non-Deliverable-Forwards) mensalmente para se proteger contra variação cambial, de acordo com os documentos de financiamento.

A tabela a seguir fornece detalhes sobre todas as transações de derivativos dentro dos programas de hedge relevantes, incluindo informações sobre o tipo de instrumento, o valor nominal, o vencimento, o valor justo, incluindo o risco de crédito, e os valores pagos/recebidos ou provisionados no período.

Programa de hedge para Forwards não entregáveis

FDN	NDF contratado em BRL		Mercado a mercado (MTM) em R\$	
	Valor de referência	Vencimento (mês/ano)	31/03/2025	31/12/2024
Prazo em USD	2.824	06/2025	-	948
Prazo em USD	3.552	06/2025	-	419
Prazo em USD	2.824	06/2026	(624)	-
Prazo em USD	3.552	06/2026	(1.583)	-
Prazo em USD	3.069	06/2026	(1.798)	-
Prazo em USD	5.454	06/2026	(1.326)	-
Prazo em USD	4.710	06/2026	(600)	-
		Posição de hedge	(5.931)	1.367

A tabela abaixo resume o valor atual da dívida em milhões de reais, com um cenário de sensibilidade nas taxas de câmbio (USD) sofrendo oscilações positivas de 10%, 20% e 30%.

2024	Real	USD +10%	USD +20%	USD +30%
Empréstimo				
Títulos Garantidos Seniores	1.446.470	1.591.117	1.735.764	1.880.411
Total	1.446.470	1.591.117	1.735.764	1.880.411
2023	Real	USD +10%	USD +20%	USD +30%
Empréstimo				
Títulos Garantidos Seniores	1.559.850	1.715.835	1.871.820	2.027.805
Total	1.559.850	1.715.835	1.871.820	2.027.805

(ii) Risco de liquidez

Em relação ao risco de liquidez, uma vez que a Companhia atingiu parcialmente o cronograma de amortização desejado, o que exige pagamentos superiores ao cronograma legal de amortização. Esse pagamento maior supera as obrigações legais de pagamento e, como resultado, a Companhia já está em conformidade com o cronograma legal para os próximos 12 meses, sem qualquer risco de liquidez.

A tabela abaixo denota os principais passivos financeiros da Companhia em 31 de março de 2025. Esses valores são brutos e não são descontados e incluem pagamentos de juros estimados.

	Sem vencimento	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Passivos financeiros							
Contas a pagar com partes relacionadas	-	52	-	-	-	-	52
Empréstimos e financiamentos	-	149.603	95.143	390.068	728.181	495.485	1.858.480
Total por intervalo de tempo	-	149.655	95.143	390.068	728.181	495.485	1.858.532

(iii) Risco de crédito

Isso decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas devido à inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras onde elas possuem fundos.

A Companhia também realiza uma análise de rating das instituições financeiras, por meio de relatórios de crédito fornecidos pelo "Sistema de Classificação de Risco Bancário" - Banco de Risco, para classificar e acompanhar sistematicamente o risco e o desempenho de cada banco.

Os saldos expostos ao risco de crédito são os seguintes:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Instrumentos financeiros		
Caixa e bancos	86.839	5.191
Depósitos bancários vinculados	56.116	60.515
Mútuo com partes relacionadas	241.895	241.895
	384.850	307.601

Membros da Diretoria Executiva

Eugênio Leite de Figueiredo
CEO

Letícia Nabuco Villa-Forte
Diretor Administrativo - Financeiro

Eduardo Quartarone Campos
Diretos sem designação específica

Mariana Coutinho
Controlador e Gerente Fiscal

Camila Maria Cunha de Araujo
Contador
CRC-RJ 121980/O-7