

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 4 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 5 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |
|--------------------------------------------------|---|

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 | 7 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 8 |
|--------------------------------|---|

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |
|----------------------------------|---|

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 10 |
|--------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 12 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 46 |
|----------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 47 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 48 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Trimestre Atual<br>30/09/2021 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                               |
| Ordinárias                    | 1.766.438.661.417             |
| Preferenciais                 | 3.266.355.797.112             |
| Total                         | 5.032.794.458.529             |
| Em Tesouraria                 |                               |
| Ordinárias                    | 0                             |
| Preferenciais                 | 0                             |
| Total                         | 0                             |

#Error

#Error

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                          | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                        | 13.397.556                            | 10.721.943                               |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                   | 3.263.323                             | 1.354.359                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                      | 2.463.427                             | 514.764                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                   | 577.466                               | 628.194                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                           | 577.466                               | 628.194                                  |
| 1.01.04                | Estoques                                           | 76.855                                | 54.141                                   |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                               | 84.728                                | 69.052                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                     | 84.728                                | 69.052                                   |
| 1.01.06.01.01          | Outros tributos a recuperar                        | 24.301                                | 24.846                                   |
| 1.01.06.01.02          | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 60.427                                | 44.206                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                          | 60.847                                | 88.208                                   |
| 1.01.08.03             | Outros                                             | 60.847                                | 88.208                                   |
| 1.01.08.03.02          | Outros ativos                                      | 11.495                                | 17.905                                   |
| 1.01.08.03.03          | Titulos e valores mobiliários                      | 25.293                                | 46.362                                   |
| 1.01.08.03.05          | Instrumentos financeiros derivativos               | 1.639                                 | 3.986                                    |
| 1.01.08.03.07          | Adiantamento a fornecedores                        | 22.420                                | 19.955                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                               | 10.134.233                            | 9.367.584                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                     | 5.750.111                             | 5.509.479                                |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                   | 983                                   | 1.214                                    |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                           | 983                                   | 1.214                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                 | 1.152.526                             | 1.076.249                                |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos   | 1.152.526                             | 1.076.249                                |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                      | 4.596.602                             | 4.432.016                                |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                                | 80.654                                | 82.828                                   |
| 1.02.01.10.04          | Caixa restrito                                     | 331                                   | 636                                      |
| 1.02.01.10.06          | Outros tributos a recuperar                        | 603.860                               | 552.100                                  |
| 1.02.01.10.07          | Instrumentos financeiros derivativos               | 155.700                               | 24.983                                   |
| 1.02.01.10.08          | Outros Ativos                                      | 1.459                                 | 2.317                                    |
| 1.02.01.10.09          | Direito de Uso                                     | 3.658.957                             | 3.694.012                                |
| 1.02.01.10.11          | Adiantamento a fornecedores                        | 95.641                                | 75.140                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                      | 44.673                                | 44.673                                   |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                          | 44.673                                | 44.673                                   |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas                         | 44.673                                | 44.673                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado                                        | 4.334.907                             | 3.809.687                                |
| 1.02.04                | Intangível                                         | 4.542                                 | 3.745                                    |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                        | 4.542                                 | 3.745                                    |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 13.397.556                            | 10.721.943                               |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 1.831.674                             | 1.816.697                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 37.042                                | 23.385                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 37.042                                | 23.385                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 388.875                               | 507.738                                  |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 381                                   | 768                                      |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 381                                   | 768                                      |
| 2.01.03.01.02          | Imposto de renda e contribuição social correntes        | 381                                   | 768                                      |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 195.964                               | 212.559                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 195.964                               | 212.559                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 170.036                               | 200.152                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 25.928                                | 12.407                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 1.209.412                             | 1.072.247                                |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 1.209.412                             | 1.072.247                                |
| 2.01.05.02.05          | Outras contas a pagar                                   | 38.030                                | 26.628                                   |
| 2.01.05.02.06          | Outros tributos a pagar                                 | 7.878                                 | 9.609                                    |
| 2.01.05.02.07          | Arrendamento mercantil                                  | 109.156                               | 94.159                                   |
| 2.01.05.02.09          | Instrumentos financeiros derivativos                    | 54.572                                | 0                                        |
| 2.01.05.02.10          | Arrendamentos e concessões                              | 107.224                               | 106.534                                  |
| 2.01.05.02.11          | Receitas diferidas                                      | 38.132                                | 37.116                                   |
| 2.01.05.02.12          | Outros passivos financeiros                             | 247.931                               | 197.579                                  |
| 2.01.05.02.13          | Adiantamento de clientes                                | 606.489                               | 600.622                                  |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 7.095.070                             | 5.498.585                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 3.373.716                             | 971.412                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 3.373.716                             | 971.412                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 2.277.023                             | 906.936                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 1.096.693                             | 64.476                                   |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 3.576.411                             | 4.420.010                                |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 3.576.411                             | 4.420.010                                |
| 2.02.02.02.04          | Instrumentos financeiros derivativos                    | 1.898                                 | 0                                        |
| 2.02.02.02.07          | Receitas diferidas                                      | 283.447                               | 314.590                                  |
| 2.02.02.02.08          | Outras contas a pagar                                   | 22.104                                | 23.966                                   |
| 2.02.02.02.09          | Arrendamentos e concessões                              | 1.095.040                             | 1.174.407                                |
| 2.02.02.02.10          | Arrendamento mercantil                                  | 936.126                               | 900.141                                  |
| 2.02.02.02.11          | Adiantamento de clientes                                | 1.237.796                             | 2.006.906                                |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 144.943                               | 107.163                                  |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 144.943                               | 107.163                                  |
| 2.02.04.01.05          | Provisão para demandas judiciais                        | 144.943                               | 107.163                                  |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 4.470.812                             | 3.406.661                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 6.643.595                             | 5.443.595                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 77.089                                | 77.089                                   |
| 2.03.02.07             | Reserva de capital                                      | 77.089                                | 77.089                                   |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | -2.249.664                            | -2.113.815                               |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                        | -208                                  | -208                                     |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 589.232                                            | 1.703.958                                                           | 582.387                                                                      | 1.510.856                                                              |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -541.126                                           | -1.596.543                                                          | -462.781                                                                     | -1.294.007                                                             |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 48.106                                             | 107.415                                                             | 119.606                                                                      | 216.849                                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -29.607                                            | -23.496                                                             | -16.904                                                                      | 239.977                                                                |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -249                                               | -532                                                                | -124                                                                         | -433                                                                   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -27.882                                            | -73.418                                                             | -17.139                                                                      | -41.174                                                                |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | -1.476                                             | 50.454                                                              | 359                                                                          | 281.584                                                                |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 18.499                                             | 83.919                                                              | 102.702                                                                      | 456.826                                                                |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -110.420                                           | -296.045                                                            | -130.852                                                                     | -168.205                                                               |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 129.913                                            | 38.670                                                              | 10.021                                                                       | 48.825                                                                 |
| 3.06.01.01             | Derivativos                                            | 95.580                                             | -23.627                                                             | 1.562                                                                        | 29.596                                                                 |
| 3.06.01.02             | Receitas Financeiras                                   | 34.333                                             | 62.297                                                              | 8.459                                                                        | 19.229                                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -240.333                                           | -334.715                                                            | -140.873                                                                     | -217.030                                                               |
| 3.06.02.01             | Despesas financeiras                                   | -145.424                                           | -362.370                                                            | -133.836                                                                     | -178.600                                                               |
| 3.06.02.02             | Variação cambial, líquida                              | -94.909                                            | 27.655                                                              | -7.037                                                                       | -38.430                                                                |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -91.921                                            | -212.126                                                            | -28.150                                                                      | 288.621                                                                |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 32.645                                             | 76.277                                                              | 11.141                                                                       | -92.319                                                                |
| 3.08.01                | Corrente                                               | 0                                                  | 0                                                                   | -2.058                                                                       | -56.435                                                                |
| 3.08.02                | Diferido                                               | 32.645                                             | 76.277                                                              | 13.199                                                                       | -35.884                                                                |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -59.276                                            | -135.849                                                            | -17.009                                                                      | 196.302                                                                |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -59.276                                            | -135.849                                                            | -17.009                                                                      | 196.302                                                                |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  | -0,00001                                           | -0,00003                                                            | 0                                                                            | 0                                                                      |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | -0,00001                                           | -0,00003                                                            | -0,00002                                                                     | 0,00044                                                                |
| 3.99.01.02             | PN                                                     | -0,00001                                           | -0,00003                                                            | -0,00002                                                                     | 0,00049                                                                |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período        | -59.276                                            | -135.849                                                            | -17.009                                                                      | 196.302                                                                |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período | -59.276                                            | -135.849                                                            | -17.009                                                                      | 196.302                                                                |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                   | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                                      | 01/01/2021 à 30/09/2021 | Anterior<br>01/01/2020 à 30/09/2020 |
| 6.01            | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                | -544.494                | 144.479                             |
| 6.01.01         | Caixa Gerado nas Operações                                           | -323.050                | 807.112                             |
| 6.01.01.01      | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                | -212.126                | 288.621                             |
| 6.01.01.02      | Depreciação e amortização                                            | 323.950                 | 329.399                             |
| 6.01.01.04      | Provisão para participações nos resultados e bônus                   | 17.153                  | 344                                 |
| 6.01.01.05      | Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível           | 647                     | 94                                  |
| 6.01.01.06      | Provisão de demandas judiciais                                       | 24.244                  | 7.683                               |
| 6.01.01.07      | Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa              | -126                    | 58                                  |
| 6.01.01.09      | Arrendamentos e concessões                                           | 0                       | -348.319                            |
| 6.01.01.10      | Receitas diferidas                                                   | -30.128                 | -29.438                             |
| 6.01.01.12      | Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos                     | 347.656                 | 143.090                             |
| 6.01.01.13      | Outros                                                               | -2.049                  | -4.534                              |
| 6.01.01.14      | Créditos Extemporaneos                                               | -7.248                  | -2.698                              |
| 6.01.01.15      | Adiantamentos a fornecedores                                         | -21.779                 | -73.962                             |
| 6.01.01.16      | Adiantamentos de clientes                                            | -763.244                | 496.774                             |
| 6.01.02         | Variações nos Ativos e Passivos                                      | -221.444                | -662.633                            |
| 6.01.02.02      | Contas a receber de clientes                                         | 54.152                  | -541.832                            |
| 6.01.02.04      | Outros tributos a recuperar                                          | -36.085                 | -106.317                            |
| 6.01.02.06      | Estoques                                                             | -11.329                 | -3.551                              |
| 6.01.02.07      | Ordenados e salários a pagar                                         | -3.496                  | -1.122                              |
| 6.01.02.08      | Fornecedores                                                         | -129.608                | 175.789                             |
| 6.01.02.10      | Provisão para demandas judiciais                                     | -16.297                 | -11.296                             |
| 6.01.02.11      | Outros passivos financeiros                                          | 27.929                  | -94.081                             |
| 6.01.02.12      | Outros ativos e passivos, líquidos                                   | -106.710                | -80.223                             |
| 6.02            | Caixa Líquido Atividades de Investimento                             | -772.368                | -453.092                            |
| 6.02.03         | Títulos e valores mobiliários                                        | 25.383                  | 27.943                              |
| 6.02.04         | Caixa restrito                                                       | 305                     | 922                                 |
| 6.02.08         | Adições ao imobilizado, intangível e investimentos                   | -798.056                | -481.957                            |
| 6.03            | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                            | 3.265.525               | 1.365.103                           |
| 6.03.01         | Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures                | 2.582.365               | 977.502                             |
| 6.03.02         | Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | -177.675                | -53.726                             |
| 6.03.03         | Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures       | -70.187                 | -6.358                              |
| 6.03.04         | Amortização de principal de arrendamento mercantil                   | -36.066                 | -2.932.423                          |
| 6.03.05         | Pagamento de juros de arrendamento mercantil                         | -39.384                 | -116.656                            |
| 6.03.08         | Integralização de capital                                            | 1.200.000               | 3.495.544                           |
| 6.03.13         | Pagamento de instrumentos financeiros derivativos                    | -200.000                | -342                                |
| 6.03.14         | Recebimento de instrumentos financeiros derivativos                  | 6.472                   | 1.562                               |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                            | 1.948.663               | 1.056.490                           |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                | 514.764                 | 65.130                              |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                  | 2.463.427               | 1.121.620                           |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 5.443.595                           | 77.089                                                              | 0                        | -2.113.815                            | -208                                 | 3.406.661                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 5.443.595                           | 77.089                                                              | 0                        | -2.113.815                            | -208                                 | 3.406.661                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 1.200.000                           | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1.200.000                 |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 1.200.000                           | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1.200.000                 |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -135.849                              | 0                                    | -135.849                  |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -135.849                              | 0                                    | -135.849                  |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 6.643.595                           | 77.089                                                              | 0                        | -2.249.664                            | -208                                 | 4.470.812                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 1.747.362                           | 277.778                                                             | 0                        | -2.290.135                            | -277                                 | -265.272                  |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 1.747.362                           | 277.778                                                             | 0                        | -2.290.135                            | -277                                 | -265.272                  |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 3.696.233                           | -200.689                                                            | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.495.544                 |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                                   | 3.495.544                           | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.495.544                 |
| 5.04.11                | Aumento de capital por meio de integralização de AFAC | 200.689                             | -200.689                                                            | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 196.302                               | 0                                    | 196.302                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 196.302                               | 0                                    | 196.302                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                         | 5.443.595                           | 77.089                                                              | 0                        | -2.093.833                            | -277                                 | 3.426.574                 |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 1.980.383                                                       | 2.048.627                                                          |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.922.596                                                       | 1.692.055                                                          |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 57.661                                                          | 356.630                                                            |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 126                                                             | -58                                                                |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.144.007                                                      | -937.350                                                           |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -1.094.134                                                      | -825.221                                                           |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -39.703                                                         | -34.803                                                            |
| 7.02.04                | Outros                                           | -10.170                                                         | -77.326                                                            |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 836.376                                                         | 1.111.277                                                          |
| 7.04                   | Retenções                                        | -323.950                                                        | -329.399                                                           |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -323.950                                                        | -329.399                                                           |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 512.426                                                         | 781.878                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 62.297                                                          | 19.229                                                             |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 62.297                                                          | 19.229                                                             |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 574.723                                                         | 801.107                                                            |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 574.723                                                         | 801.107                                                            |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 167.163                                                         | 106.300                                                            |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 136.755                                                         | 83.728                                                             |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 26.187                                                          | 18.894                                                             |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 4.221                                                           | 3.678                                                              |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 155.139                                                         | 285.026                                                            |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 112.029                                                         | 255.004                                                            |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 30.694                                                          | 24.244                                                             |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 12.416                                                          | 5.778                                                              |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 388.270                                                         | 213.479                                                            |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 358.342                                                         | 187.434                                                            |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 29.928                                                          | 26.045                                                             |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -135.849                                                        | 196.302                                                            |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -135.849                                                        | 196.302                                                            |

## Comentário do Desempenho

### RUMO MALHA PAULISTA – RUMO MALHA PAULISTA S.A. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Paulista – Rumo Malha Paulista S.A. (“Companhia”) controlada da Rumo S.A. (“Rumo” ou “Controladora”) submete à apreciação de seus acionistas, o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras Intermediárias, acompanhadas do Relatório dos auditores independentes sobre Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, preparados de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e são apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR e não incluem todas as informações exigidas nas demonstrações financeiras anuais completas.

#### Relacionamento com os auditores externos

A política da Companhia na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa com os auditores independentes se fundamenta nos princípios que preservam sua independência. Esses princípios consistem, de acordo com os padrões internacionalmente aceitos, em que: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer função de gestão no seu cliente, e (c) o auditor não deve representar legalmente os interesses de seus clientes. Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, informamos que até a presente data não houve contratação de outros serviços relacionados a auditoria junto aos nossos auditores independentes, Ernst & Young Auditores Independentes S.S. e suas partes relacionadas, além de seus respectivos honorários para o exame das demonstrações financeiras das Companhia, os quais não apresentam qualquer implicação no princípio de independência descrito no parágrafo acima. Com base em referidos princípios, a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. nos informou que a prestação de tais serviços, conforme descritos acima, não afetam a independência e a objetividade necessárias ao desempenho dos serviços prestados à Companhia.

#### Segmentos operacionais

O principal tomador de decisões operacionais passou a analisar a nova Companhia por segmentos operacionais que diferem da informação individual dessas Demonstrações Financeiras Intermediárias. Desta forma, está disponível no site da Companhia e na CVM o relatório da Administração da Controladora Rumo o qual contempla todos os segmentos.

| <b>Resultado</b><br>(Valores em R\$ MM)                  | <b>3T21</b>    | <b>3T20</b>    | <b>Var. %</b>  | <b>9M21</b>      | <b>9M20</b>      | <b>Var. %</b>  |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Receita Líquida</b>                                   | <b>589,2</b>   | <b>582,4</b>   | <b>1,2%</b>    | <b>1.704,0</b>   | <b>1.510,9</b>   | <b>12,8%</b>   |
| <b>Custos dos serviços prestados</b>                     | <b>(541,1)</b> | <b>(462,8)</b> | <b>16,9%</b>   | <b>(1.596,5)</b> | <b>(1.294,0)</b> | <b>23,4%</b>   |
| <b>Lucro Bruto</b>                                       | <b>48,1</b>    | <b>119,6</b>   | <b>-59,8%</b>  | <b>107,5</b>     | <b>216,9</b>     | <b>-50,4%</b>  |
| Margem Bruta (%)                                         | 8%             | 21%            | -12,4 p.p.     | 6%               | 14%              | -8 p.p.        |
| <b>Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas</b>     | <b>(28,1)</b>  | <b>(17,3)</b>  | <b>62,4%</b>   | <b>(74,0)</b>    | <b>(41,6)</b>    | <b>77,9%</b>   |
| <b>Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas</b> | <b>(1,5)</b>   | <b>0,4</b>     | <b>-475,0%</b> | <b>50,5</b>      | <b>281,6</b>     | <b>-82,1%</b>  |
| <b>Depreciação e Amortização</b>                         | <b>110,3</b>   | <b>112,0</b>   | <b>-1,5%</b>   | <b>324,0</b>     | <b>329,4</b>     | <b>-1,6%</b>   |
| <b>EBITDA</b>                                            | <b>128,8</b>   | <b>214,7</b>   | <b>-40,0%</b>  | <b>408,0</b>     | <b>786,3</b>     | <b>-48,1%</b>  |
| Margem EBITDA (%)                                        | 21,9%          | 36,9%          | -15 p.p.       | 23,9%            | 52,0%            | -28,1 p.p.     |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>                      | <b>(110,4)</b> | <b>(130,9)</b> | <b>-15,7%</b>  | <b>(296,0)</b>   | <b>(168,2)</b>   | <b>76,0%</b>   |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>            | <b>32,6</b>    | <b>11,1</b>    | <b>193,7%</b>  | <b>76,3</b>      | <b>(92,3)</b>    | <b>-182,7%</b> |
| <b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>                            | <b>(59,3)</b>  | <b>(17,1)</b>  | <b>246,8%</b>  | <b>(135,7)</b>   | <b>196,4</b>     | <b>-169,1%</b> |

## Comentário do Desempenho

No semestre findo em 30 de setembro de 2021, a receita operacional líquida atingiu R\$ 1.704,0 milhões, aumento de 12,8% em relação ao período findo em 30 de setembro de 2020, em decorrência do aumento do volume de transporte (+17,0%) combinado com aumento da tarifa média de transportes. O EBITDA foi de R\$ 408,0 milhões, comparado a um EBITDA de R\$ 786,3 milhões no período findo em 30 de setembro de 2020. A Companhia apresentou prejuízo de R\$ 135,7 milhões no período findo em 30 de setembro de 2021 comparado a um lucro de R\$ 196,4 milhões no período findo em 30 de setembro de 2020; essa variação no resultado da Companhia pode ser explicada pelos efeitos positivos (reversões) registrados em 2020, devido ao acerto de contas de passivos na renovação antecipada da outorga da Malha Paulista por mais 30 anos.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****1 Informações da Companhia****1.1 Contexto operacional**

A Rumo Malha Paulista S.A (“Companhia” ou “Rumo Malha Paulista”) é uma sociedade por ações brasileira, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) concedido em 30 de dezembro de 1998, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em São Paulo – SP, Brasil.

A Companhia opera no segmento de transporte ferroviário principalmente no estado de São Paulo.

**1.2 Concessões de operações ferroviárias e terminais portuários**

A Companhia possui, ou detém participação através da controlada em conjunto, as seguintes concessões, cujas abrangência e término estão descritos a seguir:

| <b>Empresas</b>                | <b>Término da concessão</b> | <b>Área de abrangência</b> |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Rumo Malha Paulista            | Dezembro de 2058            | Estado de São Paulo        |
| <b>Controlada em conjunto</b>  |                             |                            |
| Portofer Transp. Ferrovi. LTDA | Junho de 2025               | Porto de Santos-SP         |

A Companhia, bem como sua controlada em conjunto – Portofer, está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas nos contratos de concessão, tais como: não efetuar sub-concessão; submeter-se à fiscalização permanente da União; cumprimento de normas, especificações técnicas e padrões nacionais do Ministério dos Transportes; cumprir todas as disposições legais aplicáveis aos serviços concedidos, especialmente aquelas relativas à proteção do meio ambiente.

Os contratos serão extintos com a concretização dos seguintes fatos: convenção amigável das partes, precedidas de negociações e ajustes financeiros devidos por uma à outra parte; término do prazo contratual; encampação ou resgate, por interesse público superveniente à concessão, mediante a devida indenização; anulação por ilegalidade da concessão ou do contrato; infrações graves e continuadas cometidas por uma das partes, que acarretem danos à qualidade e eficiência dos serviços; por encampação pela União dos serviços concedidos ou pelo advento de Lei que torne o contrato, formal ou materialmente, impossível. Ocorrendo a encampação, os acionistas da Companhia serão indenizados pelo justo valor do acervo vinculado à concessão, apurado à época da encampação.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****1.3 Informações sobre o Grupo****a) Investimento controlado em conjunto:**

A Companhia detém o controle compartilhado da investida Portofer Transporte Ferroviário Ltda. ("Portofer"). A Portofer é uma sociedade de propósito específico constituída em 28 de junho de 2000 pela Rumo Malha Norte ("Rumo Malha Norte") e pela Companhia, sócias que possuem, cada uma, 50% de suas quotas. A Portofer controla 90 km de linhas férreas no Porto de Santos e tem como objetivo fazer a movimentação ferroviária de mercadorias no porto, através de contrato assinado com a CODESP – Companhia Docas do Estado de São Paulo por um período de 25 anos com vencimento em 2025, prorrogável de comum acordo entre as partes.

A controlada em conjunto acima está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas nos editais de privatização e nos contratos de concessão de terminais portuários.

**b) Controle do Grupo:**

A Companhia é controlada direta da Rumo S.A. ("Rumo"), que detém 100,00% do seu capital. A controladora final da Companhia é a Cosan S.A., listada na B3 e Bolsa de Nova York, ou "NYSE" (*ticker* — CSAN).

**1.4 Considerações sobre a continuidade operacional**

Quando da elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, a Administração fez uma avaliação sobre a capacidade de continuidade operacional da Companhia no futuro previsível. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentou um capital circulante líquido de R\$ 1.431.649, patrimônio líquido de R\$ 4.470.812 e prejuízo do período de R\$ 135.849.

A gestão de caixa da Companhia é feita de forma centralizada e numa visão consolidada na Rumo, sendo que eventuais necessidades de caixa são supridas pelo controlador ou demais empresas do grupo quando necessário, que têm a capacidade de suprir a Companhia com a liquidez necessária, seja através de mútuos ou aumento de capital, para a liquidação das suas obrigações de curto prazo. Dessa forma não há risco de continuidade operacional no curto prazo.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****2 Bases de preparação e políticas contábeis gerais****2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) — Demonstração Intermediária e com as normas internacionais IAS 34 — *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais — ITR.

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, as informações financeiras trimestrais foram preparadas de forma concisa incluindo as divulgações relevantes para seus usuários sem redundâncias de divulgações contidas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Dessa forma, estas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 12 de novembro de 2021.

**2.2 Políticas contábeis gerais**

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 e devem ser lidas em conjunto.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**2.3 Mensuração do valor justo**

Os valores contábeis e o valor justos dos ativos e passivos financeiros que estão mensurados a valor justo são os seguintes:

|                                          | Valor contábil   |               | Ativos e passivos mensurados ao valor justo |               |
|------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------------|---------------|
|                                          | 30/09/2021       | 31/12/2020    | 30/09/2021                                  | 31/12/2020    |
|                                          |                  |               | Nível 2                                     | Nível 2       |
| <b>Ativos</b>                            |                  |               |                                             |               |
| Títulos e valores mobiliários            | 25.293           | 46.362        | 25.293                                      | 46.362        |
| Instrumentos financeiros derivativos     | 157.339          | 28.969        | 157.339                                     | 28.969        |
| <b>Total</b>                             | <b>182.632</b>   | <b>75.331</b> | <b>182.632</b>                              | <b>75.331</b> |
| <b>Passivos</b>                          |                  |               |                                             |               |
| Instrumentos financeiros derivativos     | 56.471           | -             | 56.471                                      | -             |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.840.732        | 76.883        | 1.840.732                                   | 76.883        |
| <b>Total</b>                             | <b>1.897.203</b> | <b>76.883</b> | <b>1.897.203</b>                            | <b>76.883</b> |

**3 Negócios, operações e administração da Companhia****3.1 Objetivos e políticas da gestão de riscos de instrumentos financeiros****a) Risco de mercado**

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é manter as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A Companhia utiliza derivativos para administrar riscos de mercado. Todas as transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela política de gerenciamento de risco. Geralmente, a Companhia procura aplicar a contabilidade de *hedge* para gerenciar a volatilidade nos lucros ou prejuízos.

**i. Risco cambial**

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em moeda estrangeira:

|                               | 30/09/2021     | 31/12/2020      |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Fornecedores                  | (6.000)        | (14.145)        |
| Empréstimos e financiamentos  | (1.122.621)    | (76.883)        |
| Derivativos de taxa de câmbio | 1.122.621      | 76.883          |
|                               | <b>(6.000)</b> | <b>(14.145)</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

Com base nos instrumentos financeiros denominados em Euros, levantados em 30 de setembro de 2021, no cenário provável a Companhia sensibilizou o efeito positivo ou negativo no resultado, antes dos impostos, decorrente de um fortalecimento (enfraquecimento) razoavelmente possível do Real em relação às moedas estrangeiras no cenário provável, e para aumentos e diminuições de 25% e 50%, como segue:

| <b>Instrumento</b>                      | <b>Fator de risco</b> | <b>Provável</b> | <b>25%</b>     | <b>50%</b>     | <b>-25%</b>  | <b>-50%</b>  |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Fornecedores                            | Flutuação do câmbio   | (387)           | (1.983)        | (3.580)        | 1.210        | 2.807        |
| Empréstimos e financiamentos            | Flutuação do câmbio   | (71.442)        | (369.958)      | (668.474)      | 227.073      | 525.589      |
| Derivativos de taxa de câmbio           | Flutuação do câmbio   | 71.442          | 369.958        | 668.474        | (227.073)    | (525.589)    |
| <b>Impactos no resultado do período</b> |                       | <b>(387)</b>    | <b>(1.983)</b> | <b>(3.580)</b> | <b>1.210</b> | <b>2.807</b> |

O cenário provável utiliza o Dólar e Euro projetados por consultoria especializada para 30 de setembro de 2021. Cenários estressados foram definidos aplicando variações (positivas e negativas) de 25% e de 50% nas taxas de câmbio usadas no cenário provável:

|       |                   | <b>Cenários</b> |            |            |             |             |
|-------|-------------------|-----------------|------------|------------|-------------|-------------|
|       | <b>30/09/2021</b> | <b>Provável</b> | <b>25%</b> | <b>50%</b> | <b>-25%</b> | <b>-50%</b> |
| Dólar | 5,4394            | 5,7900          | 7,2375     | 8,6850     | 4,3425      | 2,8950      |
| Euro  | 6,2983            | 6,6222          | 8,2778     | 9,9333     | 4,9667      | 3,3111      |

**ii. Risco da taxa de juros**

A Companhia possui instrumentos financeiros sobre os quais incidem taxas de juros em grande parte variáveis, o que expõe o resultado financeiro aos riscos de flutuação das taxas de juros.

A análise de sensibilidade a seguir demonstra no cenário provável o impacto anual projetado nas despesas com juros dos empréstimos e financiamentos e na remuneração das aplicações financeiras (antes dos impostos), no cenário provável das taxas de juros e com aumentos e diminuições de 25% e 50%, mantidas as demais variáveis:

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

|                                         | <b>30/09/2021</b>       |                         |                         |                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Exposição taxa de juros</b>          | <b>Provável</b>         | <b>25%</b>              | <b>50%</b>              | <b>-25%</b>             | <b>-50%</b>             |
| Aplicações financeiras                  | 212.529                 | 265.661                 | 318.793                 | 159.397                 | 106.264                 |
| Títulos e valores mobiliários           | 2.145                   | 2.681                   | 3.218                   | 1.609                   | 1.073                   |
| Caixa restrito                          | 29                      | 36                      | 43                      | 21                      | 14                      |
| Empréstimos e financiamentos            | (218.539)               | (257.983)               | (297.427)               | (179.095)               | (139.651)               |
| Derivativos de taxa de juros            | (116.065)               | (146.809)               | (177.554)               | (85.321)                | (54.577)                |
| Passivos de arrendamentos               | (175.481)               | (175.481)               | (175.481)               | (175.481)               | (175.481)               |
| Arrendamento e concessão parcelados     | (99.065)                | (123.832)               | (148.598)               | (74.299)                | (49.533)                |
| Outros passivos financeiros             | (24.400)                | (29.658)                | (34.917)                | (19.142)                | (13.884)                |
| <b>Impactos no resultado do período</b> | <b><u>(418.847)</u></b> | <b><u>(465.385)</u></b> | <b><u>(511.923)</u></b> | <b><u>(372.311)</u></b> | <b><u>(325.775)</u></b> |

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, feita por uma terceira parte especializada e o Banco Central do Brasil, ou BACEN, como segue:

|       | <b>Provável</b> | <b>25%</b> | <b>50%</b> | <b>-25%</b> | <b>-50%</b> |
|-------|-----------------|------------|------------|-------------|-------------|
| SELIC | 8,48%           | 10,60%     | 12,73%     | 6,36%       | 4,24%       |
| CDI   | 8,48%           | 10,60%     | 12,73%     | 6,36%       | 4,24%       |
| TJLP  | 5,70%           | 7,13%      | 8,55%      | 4,28%       | 2,85%       |
| IPCA  | 5,27%           | 6,58%      | 7,90%      | 3,95%       | 2,63%       |

**b) Risco de crédito**

As operações regulares da empresa expõem-na a potenciais incumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem cumprir os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia procura mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia continua sujeita a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam interromper suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

|                                                     | <b>30/09/2021</b>       | <b>31/12/2020</b>       |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa <sup>(i)</sup>        | 2.463.427               | 514.764                 |
| Títulos e valores mobiliários <sup>(i)</sup>        | 25.293                  | 46.362                  |
| Caixa restrito <sup>(i)</sup>                       | 331                     | 636                     |
| Contas a receber de clientes <sup>(ii)</sup>        | 578.449                 | 629.408                 |
| Instrumentos financeiros derivativos <sup>(i)</sup> | 157.339                 | 28.969                  |
|                                                     | <b><u>3.224.839</u></b> | <b><u>1.220.139</u></b> |

- (i) O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. A exposição máxima da Companhia ao risco de crédito em relação aos componentes do balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é o valor registrado.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

- (ii) O risco de crédito do cliente é administrado de forma centralizada pela Companhia, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um procedimento interno de classificação de crédito extensivo. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

A Companhia está exposta a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários.

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de “A”. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é gerenciado pelo departamento de tesouraria, de acordo com a política da Companhia.

Os investimentos de fundos excedentes são feitos apenas com contrapartes aprovadas e dentro dos limites de crédito atribuídos a cada contraparte. Os limites de crédito de contraparte são revisados anualmente e podem ser atualizados ao longo do ano. Os limites são definidos para minimizar a concentração de riscos e, portanto, mitigar a perda financeira por meio de falha da contraparte em efetuar pagamentos. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, caixa restrito e instrumentos financeiros derivativos é determinado por agências de classificação amplamente aceitas pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

|              | <b>30/09/2021</b> |
|--------------|-------------------|
| AA           | 433.360           |
| AAA          | 2.213.030         |
| <b>Total</b> | <b>2.646.390</b>  |

O risco de crédito de clientes é administrado de forma centralizada por cada segmento de negócio, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****c) Risco de liquidez**

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontre dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre haja um nível de liquidez suficiente para cumprir com as obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Os passivos financeiros da Companhia classificados por data de vencimento (com base nos fluxos de caixa não descontados contratados) são os seguintes:

|                                            | 30/09/2021         |                  |                    |                     | 31/12/2020          |                     |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                            | Até 1 ano          | De 1 a 2 anos    | De 3 a 5 anos      | Acima de 5 anos     | Total               | Total               |
| Empréstimos e financiamentos               | (200.145)          | (127.457)        | (757.370)          | (2.612.902)         | (3.697.874)         | (1.210.699)         |
| Fornecedores                               | (388.875)          | -                | -                  | -                   | (388.875)           | (507.738)           |
| Outros passivos financeiros <sup>(i)</sup> | (247.931)          | -                | -                  | -                   | (247.931)           | (197.579)           |
| Passivos de arrendamento                   | (116.421)          | (116.659)        | (327.011)          | (8.380.535)         | (8.940.626)         | (8.123.436)         |
| Arrendamento e concessão parcelados        | (186.175)          | (189.062)        | (374.747)          | (371.732)           | (1.121.716)         | (1.219.188)         |
| Instrumentos financeiros derivativos       | (52.933)           | (86.097)         | (184.274)          | 424.172             | 100.868             | 28.968              |
|                                            | <b>(1.192.480)</b> | <b>(519.275)</b> | <b>(1.643.402)</b> | <b>(10.940.997)</b> | <b>(14.296.154)</b> | <b>(11.229.672)</b> |

**3.2 Informação por segmento**

A Companhia atua em um único segmento operacional, o transporte ferroviário de cargas, de forma que não cabe a divulgação de informações adicionais sobre segmentos operacionais.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****4 Transações e eventos significativos****4.1 Pandemia de COVID 19**

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou oficialmente o surto de Covid-19 como uma pandemia global. A partir de 17 de março de 2020, o Brasil, incluindo todos os estados em que a Companhia tem operações, instituíram medidas de distanciamento social que visaram retardar o contágio. As medidas variam do distanciamento ao isolamento, a depender da unidade da federação. Apesar dos esforços das autoridades, ainda não há como afirmar que novas medidas restritivas não venham a ser implementadas.

A Companhia atua no setor de transporte e logística de cargas, atividade classificada como essencial pelas autoridades brasileiras, conforme Lei 13.979/2020.

As operações da Companhia não sofreram grandes impactos em razão da pandemia no período findo em 30 de setembro de 2021. Os terminais portuários continuaram operando, com os devidos protocolos de segurança, e não houve limitação às exportações. No que se refere à chegada de carga nos terminais operados pela Companhia, foram criados protocolos de segurança, disponibilizando equipamentos de proteção, alimentação e equipe de saúde para monitorar e orientar os caminhoneiros. Da mesma forma, com todos os cuidados para a proteção dos colaboradores da Companhia e de terceiros, os trens seguem rodando normalmente, mantendo o atendimento aos clientes.

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar o *impairment* de seus ativos não financeiros e concluiu que não houve mudanças motivadas pela pandemia para período findo em 30 de setembro de 2021, nos indicadores de perda por *impairment*.

**4.2 Aumento de capital**

Em 03 de fevereiro de 2021, a Companhia aumentou o seu capital social no montante de R\$ 1.200.000 referente a emissão de 1.311.004.382 novas ações, divididas em 460.143.732 ações ordinárias e 850.860.650 ações preferenciais. Com este aumento, a Companhia passou a ter um capital social de R\$ 6.643.595, dividido em 5.032.794.458 ações, conforme Nota 5.17.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****4.3 Emissão de debêntures**

Em 19 de abril de 2021, foi aprovada pelo Conselho de Administração a 2ª emissão de debêntures simples da Rumo Malha Paulista, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em duas séries de R\$ 750.000 com valor total de R\$1.500.000.

A primeira série tem o prazo de 6 anos a um custo médio de CDI +1,69%. Já a segunda tem o prazo de 10 anos a um custo médio de IPCA + 4,60%. As duas series terão pagamentos de juros semestrais e os recursos dessa captação serão utilizados para investimento.

**4.4 Partes relacionadas****a) Resumo dos saldos com partes relacionadas**

|                                       | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativos</b>                         |                   |                   |
| <b>Contas a receber de clientes</b>   |                   |                   |
| Portofer Transporte Ferroviário Ltda. | 11.193            | 66.651            |
| Rumo Malha Norte S.A.                 | 334.014           | 251.219           |
| Rumo Malha Sul S.A.                   | 1.514             | 942               |
| Raízen S.A.                           | 2.672             | 2.933             |
| Rumo S.A.                             | 53.087            | 213.386           |
| Rumo Malha Central S.A.               | 84.420            | 3.641             |
| Outros                                | 2.819             | 2.007             |
|                                       | <b>489.719</b>    | <b>540.779</b>    |
| <b>Adiantamento a fornecedores</b>    |                   |                   |
| Raízen S.A.                           | 2.474             | -                 |
| Terminal Marítimo do Guarujá S.A.     | 14.286            | 14.286            |
|                                       | <b>16.760</b>     | <b>14.286</b>     |
| <b>Ativo circulante</b>               | <b>506.479</b>    | <b>555.065</b>    |
| <b>Adiantamento a fornecedores</b>    |                   |                   |
| Raízen S.A.                           | 27.783            | 26.568            |
| Terminal Marítimo do Guarujá S.A.     | 67.858            | 48.572            |
|                                       | <b>95.641</b>     | <b>75.140</b>     |
| <b>Ativo não circulante</b>           | <b>95.641</b>     | <b>75.140</b>     |
| <b>Total do ativo</b>                 | <b>602.120</b>    | <b>630.205</b>    |

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

|                                       | 30/09/2021       | 31/12/2020       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Passivos</b>                       |                  |                  |
| <b>Fornecedores</b>                   |                  |                  |
| Portofer Transporte Ferroviário Ltda. | 4.891            | 596              |
| Rumo Malha Norte S.A.                 | 99.110           | 217.734          |
| Rumo Malha Sul S.A.                   | 17.037           | 18.087           |
| Rumo S.A.                             | 33.218           | 2.061            |
| Brado Logística S.A.                  | 167              | 705              |
| Raízen S.A.                           | 81.071           | 72.785           |
| Outros                                | 2.837            | 2.422            |
|                                       | <b>238.331</b>   | <b>314.390</b>   |
| <b>Adiantamento de clientes</b>       |                  |                  |
| Rumo Malha Norte S.A.                 | 605.000          | 600.000          |
|                                       | <b>605.000</b>   | <b>600.000</b>   |
| <b>Passivo circulante</b>             | <b>843.331</b>   | <b>914.390</b>   |
| <b>Adiantamento de clientes</b>       |                  |                  |
| Rumo Malha Norte S.A.                 | 1.237.796        | 2.006.906        |
|                                       | <b>1.237.796</b> | <b>2.006.906</b> |
| <b>Passivo não circulante</b>         | <b>1.237.796</b> | <b>2.006.906</b> |
| <b>Total do passivo</b>               | <b>2.081.127</b> | <b>2.921.296</b> |

**Notas Explicativas**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**b) Transações com partes relacionadas**

|                                           | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>        |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Raízen S.A.                               | 25.313                             | 61.330                             | 21.899                             | 49.815                             |
| Rumo S.A.                                 | 47.917                             | 149.105                            | 62.303                             | 118.992                            |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | 318.831                            | 1.073.951                          | 404.352                            | 1.077.597                          |
| Rumo Malha Sul S.A.                       | 4.166                              | 17.157                             | 5.230                              | 15.213                             |
| Brado Logística S.A.                      | 5.063                              | 13.474                             | 3.740                              | 9.656                              |
| Rumo Malha Central S.A.                   | 37.778                             | 86.604                             | -                                  | -                                  |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | 108                                | 761                                | 764                                | 1.628                              |
| Outros                                    | 580                                | 2.101                              | 1.338                              | 3.645                              |
|                                           | <b>439.756</b>                     | <b>1.404.483</b>                   | <b>499.626</b>                     | <b>1.276.546</b>                   |
| <b>Compras de produtos / insumos</b>      |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | (83.447)                           | (192.984)                          | (54.200)                           | (142.947)                          |
| Raízen S.A.                               | (216.923)                          | (621.541)                          | (178.096)                          | (479.404)                          |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | (1.467)                            | (6.739)                            | (1.333)                            | (4.372)                            |
| Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A. | (6.409)                            | (17.418)                           | (4.497)                            | (13.582)                           |
| Rumo Malha Sul S.A.                       | (4.644)                            | (13.858)                           | (5.294)                            | (20.146)                           |
| Brado Logística S.A.                      | (9)                                | (3.036)                            | (1.451)                            | (3.705)                            |
| Rumo S.A.                                 | (70.236)                           | (202.931)                          | (80.365)                           | (215.034)                          |
| Outros                                    | (107)                              | (527)                              | -                                  | -                                  |
|                                           | <b>(383.242)</b>                   | <b>(1.059.034)</b>                 | <b>(325.236)</b>                   | <b>(879.190)</b>                   |
| <b>Receitas (despesas) compartilhadas</b> |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | (12.583)                           | (27.718)                           | (5.774)                            | (17.751)                           |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | (45)                               | (153)                              | (145)                              | (362)                              |
| Rumo Malha Sul S.A.                       | (1.435)                            | (4.711)                            | (2.967)                            | (3.370)                            |
| Raízen Energia S.A.                       | -                                  | -                                  | -                                  | (683)                              |
| Portofer Transp. Ferrovi.                 | (2.515)                            | (64.461)                           | -                                  | -                                  |
| Rumo S.A.                                 | (5.890)                            | (12.267)                           | (2.086)                            | (5.022)                            |
| Outros                                    | (110)                              | (559)                              | (1.986)                            | (6.752)                            |
|                                           | <b>(22.578)</b>                    | <b>(109.869)</b>                   | <b>(12.958)</b>                    | <b>(33.940)</b>                    |

**c) Remuneração dos administradores e diretores**

A remuneração fixa e variável das pessoas chave da administração são realizadas a nível do grupo, incluindo diretores e membros do conselho, e estão registradas no resultado consolidado do período como segue:

|                                             | <b>01/07/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Benefícios de curto prazo                   | 9.783                                  | 20.983                                 | 14.368                                 | 28.569                                 |
| Transações com pagamentos baseados em ações | 6.078                                  | 20.437                                 | 869                                    | 3.810                                  |
|                                             | <b>15.861</b>                          | <b>41.420</b>                          | <b>15.237</b>                          | <b>32.379</b>                          |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****4.5 Eventos subsequentes****4.5.1 Emissão de debêntures**

Em 22 de outubro de 2021, foi realizada a 3ª emissão de debêntures simples da Rumo Malha Paulista, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em duas séries de R\$ 750.000 e R\$ 500.000 com valor total de R\$1.250.000. A emissão foi aprovada pelo Conselho de Administração no dia 17 de setembro de 2021.

A primeira série tem o prazo de 6 anos a um custo de CDI + 1,30% enquanto a segunda tem o prazo de 12 anos indexada a IPCA + 5,73%. As duas séries terão pagamentos de juros semestrais e do principal no vencimento. Os recursos dessa captação serão utilizados no âmbito de seus negócios de gestão ordinária e investimentos em infraestrutura.

**4.5.2 Processo administrativo**

Em 3 de novembro de 2021, foi proferida decisão no processo administrativo que tramita perante o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”), para apurar representação formulada por um ex-cliente em face da Companhia, considerando o mercado de açúcar operado pela concessão da Rumo Malha Paulista S.A.

Muito embora a Companhia tenha apresentado defesa refutando os argumentos apresentados na representação, bem como ressaltou que grande parte dos fatos já foi analisado e rejeitado pelo CADE em outro processo administrativo, o colegiado do CADE condenou a Companhia ao pagamento de R\$ 247.173 por alegada conduta unilateral.

A íntegra da decisão foi publicada na noite de 10 de novembro e os assessores legais estão analisando seu conteúdo. Todavia, a Administração entende que o valor da condenação difere dos parâmetros de decisões anteriores exaradas pelo CADE para casos de conduta unilateral, razão pela qual avaliará as medidas adequadas a serem adotadas para reverter a decisão. Na visão do corpo de assessores da Companhia, o risco de perda da referida demanda é considerado possível, de forma que nenhuma provisão foi registrada neste momento.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**5 Informações detalhadas sobre ativos e passivos****5.1 Ativos e passivos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

|                                                 | 30/09/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ativos</b>                                   |                  |                  |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>        |                  |                  |
| Títulos e valores mobiliários                   | 25.293           | 46.362           |
| Instrumentos financeiros derivativos            | 157.339          | 28.969           |
|                                                 | <b>182.632</b>   | <b>75.331</b>    |
| <b>Custo amortizado</b>                         |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                   | 2.463.427        | 514.764          |
| Contas a receber de clientes                    | 578.449          | 629.408          |
| Caixa restrito                                  | 331              | 636              |
|                                                 | <b>3.042.207</b> | <b>1.144.808</b> |
| <b>Total</b>                                    | <b>3.224.839</b> | <b>1.220.139</b> |
| <b>Passivos</b>                                 |                  |                  |
| <b>Custo amortizado</b>                         |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                    | 1.728.948        | 1.107.088        |
| Passivos de arrendamento                        | 1.045.282        | 994.300          |
| Fornecedores                                    | 388.875          | 507.738          |
| Arrendamento e concessão parcelados (Nota 5.16) | 1.074.215        | 1.154.919        |
| Outros passivos financeiros <sup>(i)</sup>      | 247.931          | 197.579          |
|                                                 | <b>4.485.251</b> | <b>3.961.624</b> |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>        |                  |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos            | 56.471           | -                |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures        | 1.840.732        | 76.883           |
|                                                 | <b>1.897.203</b> | <b>76.883</b>    |
| <b>Total</b>                                    | <b>6.382.454</b> | <b>4.038.507</b> |

- (i) Saldo antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras. Essas operações tiveram o Banco Itaú e Banco Bradesco como contrapartes, a uma taxa média de 7,50% a.a. (3,00 % em 31 de dezembro de 2020). O prazo médio dessas operações, que são registradas a valor presente pela taxa anteriormente mencionada, gira em torno de 90 dias.

**5.2 Caixa e equivalentes de caixa**

|                        | 30/09/2021       | 31/12/2020     |
|------------------------|------------------|----------------|
| Bancos conta movimento | 536              | 278            |
| Aplicações financeiras | 2.462.891        | 514.486        |
|                        | <b>2.463.427</b> | <b>514.764</b> |

**Notas Explicativas**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

As aplicações financeiras são compostas por:

|                                          | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aplicações em bancos</b>              |                   |                   |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | 2.462.891         | 514.486           |
|                                          | <b>2.462.891</b>  | <b>514.486</b>    |

As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 102,1% da taxa de oferta interbancária brasileira (Certificado de Depósito Interbancário), ou “CDI”, em 30 de setembro de 2021 (102,1% do CDI em 31 de dezembro de 2020). A análise de sensibilidade dos riscos de taxa de juros está na nota 3.1.

### 5.3 Títulos e valores mobiliários e caixa restrito

#### Títulos e valores mobiliários

|                                                     | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos públicos <sup>(i)</sup>                     | 25.293            | 42.393            |
| Certificados de depósitos bancários <sup>(ii)</sup> | -                 | 3.720             |
| Letras financeiras <sup>(iii)</sup>                 | -                 | 249               |
|                                                     | <b>25.293</b>     | <b>46.362</b>     |

- (i) Títulos públicos classificados como valor justo por meio do resultado possuem taxa de juros atrelada a SELIC e vencimento entre dois e cinco anos.
- (ii) Certificados de depósitos bancários possuem taxa de juros atrelada ao CDI e vencimento entre dois e cinco anos.
- (iii) Letras financeiras possuem taxa de juros atreladas ao CDI, e de liquidez diária, conforme política de liquidez da Companhia.

#### Caixa restrito

|                                 | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valores depositados em garantia | 331               | 636               |
|                                 | <b>331</b>        | <b>636</b>        |

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**5.4 Contas a receber de clientes**

|                                                    | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes terceiros                                 | 88.879         | 88.897         |
| Clientes partes relacionadas (Nota 4.4)            | 489.719        | 540.779        |
|                                                    | <b>578.598</b> | <b>629.676</b> |
| Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa | (149)          | (268)          |
|                                                    | <b>578.449</b> | <b>629.408</b> |
| <b>Circulante</b>                                  | 577.466        | 628.194        |
| <b>Não circulante</b>                              | 983            | 1.214          |
|                                                    | <b>578.449</b> | <b>629.408</b> |

**5.5 Adiantamentos de clientes**

|                                                        | 30/09/2021       | 31/12/2020       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes                                               | 1.489            | 622              |
| Clientes partes relacionadas (Nota 4.4) <sup>(i)</sup> | 1.842.796        | 2.606.906        |
|                                                        | <b>1.844.285</b> | <b>2.607.528</b> |
| Circulante                                             | 606.489          | 600.622          |
| Não circulante                                         | 1.237.796        | 2.006.906        |
|                                                        | <b>1.844.285</b> | <b>2.607.528</b> |

- (i) Os adiantamentos a clientes são referentes à partilha de fretes com o cronograma de liquidação prevista em contrato.

**5.6 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

| Descrição                    | Encargos financeiros |                           | 30/09/2021 | 31/12/2020 | Vencimento final | Objetivo  |
|------------------------------|----------------------|---------------------------|------------|------------|------------------|-----------|
|                              | Indexador            | Taxa média anual de juros |            |            |                  |           |
| Empréstimos e financiamentos |                      |                           |            |            |                  |           |
| Finem (BNDES)                | URTJLP               | 7,04%                     | 959.651    | 1.107.088  | dez/2029         | Aquisição |
| NCE                          | Pré-fixado (US\$)    | 5,25%                     | 1.052.262  | -          | jan/2028         | Aquisição |
| ECA                          | Euribor + 0,58%      | 0,58%                     | 70.358     | 76.883     | set/2026         | Aquisição |
|                              |                      |                           | 2.082.271  | 1.183.971  |                  |           |
| Debêntures                   |                      |                           |            |            |                  |           |
| Debêntures não conversíveis  | IPCA + 4,77%         | 13,65%                    | 718.112    | -          | jun/2031         | Aquisição |
|                              | CDI + 1,79%          | 8,05%                     | 769.297    | -          | jun/2027         | Aquisição |
|                              |                      |                           | 1.487.409  | -          |                  |           |
| Total                        |                      |                           | 3.569.680  | 1.183.971  |                  |           |
| Circulante                   |                      |                           | 195.964    | 212.559    |                  |           |
| Não circulante               |                      |                           | 3.373.716  | 971.412    |                  |           |
|                              |                      |                           | 3.569.680  | 1.183.971  |                  |           |

**Notas Explicativas**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

|                      | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 13 a 24 meses        | 123.286           | 138.231           |
| 25 a 36 meses        | 123.287           | 123.821           |
| 37 a 48 meses        | 123.287           | 123.821           |
| 49 a 60 meses        | 499.915           | 123.821           |
| 61 a 72 meses        | 484.546           | 127.021           |
| 73 a 84 meses        | 1.157.578         | 111.565           |
| 85 a 96 meses        | 371.017           | 111.566           |
| A partir de 97 meses | 490.800           | 111.566           |
|                      | <b>3.373.716</b>  | <b>971.412</b>    |

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos da Companhia são denominados nessas moedas:

|                             | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Reais (R\$)                 | 2.447.059         | 1.107.088         |
| Dólar (US\$) <sup>(i)</sup> | 1.052.263         | -                 |
| EUR <sup>(i)</sup>          | 70.358            | 76.883            |
| <b>Total</b>                | <b>3.569.680</b>  | <b>1.183.971</b>  |

- (i) Em 30 de setembro de 2021, todas essas dívidas denominadas em moeda estrangeira, possuem proteção contra risco cambial através de instrumentos financeiros derivativos (Nota 5.8) ou através de aplicações financeiras na mesma moeda.

Abaixo movimentação dos empréstimos e financiamentos ocorrida para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021:

|                                                    |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>              | <b>1.183.971</b> |
| Captações                                          | 2.582.365        |
| Amortização de principal                           | (177.675)        |
| Pagamento de juros                                 | (70.187)         |
| Atualização de juros, variação monetária e cambial | 51.206           |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>             | <b>3.569.680</b> |

**a) Garantias**

Alguns contratos de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), destinados a investimentos, também são garantidos, de acordo com cada contrato, por fiança bancária, com um custo médio de 1,00% (1,36% em 31 de dezembro de 2020) ao ano ou por garantias reais (ativos) e conta de garantia. Em 30 de setembro de 2021, o saldo de garantias bancárias contratadas era de R\$ 967.873 (R\$ 1.127.057 em 31 de dezembro de 2020).

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio anual de 3,02% (2,78% em 31 de dezembro de 2020) e TJLP de 4,61% (4,87% em 31 de dezembro de 2020).

**b) Linhas de crédito não utilizadas**

Em 30 de setembro de 2021, Companhia dispunha de linhas de crédito em bancos com rating AA, que não foram utilizadas, no valor total de R\$ 82.213 (R\$ 84.287 em 31 de dezembro de 2020).

O uso dessas linhas de crédito está sujeito a certas condições contratuais.

**c) Cláusulas restritivas (“financial covenants”)**

As principais linhas de empréstimos da Companhia estão sujeitas a cláusulas restritivas, com base em indicadores financeiros e não financeiros, os quais são medidos a nível do grupo. Os principais e mais restritivos indicadores financeiros estão demonstradas abaixo:

| Meta                                                                                               | Índice |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Dívida financeira líquida <sup>(i)</sup> / EBITDA $\leq 3,3x$ em dezembro de 2021                  | 2,42   |
| EBITDA/ Resultado financeiro consolidado da dívida <sup>(ii)</sup> $\geq 2,0x$ em dezembro de 2021 | 8,23   |

(i) A dívida financeira líquida é composta por dívidas bancárias, debêntures, arrendamentos mercantis considerados como *leasing* financeiro deduzidos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e instrumentos derivativos.

(ii) O resultado financeiro consolidado da dívida é representado pelo custo da dívida líquida consolidado.

Os componentes das fórmulas para calcular o resultado das metas verificáveis no fechamento do exercício estão definidos nos contratos de dívida. Em 30 de setembro de 2021, as cláusulas restritivas financeiras foram cumpridas.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**5.7 Passivos de arrendamento**

|                                         | Operacionais - concessões | Operacionais - outros | Total            |
|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>   | <b>967.869</b>            | <b>26.431</b>         | <b>994.300</b>   |
| Apropriação de juros e variação cambial | 79.091                    | 2.337                 | 81.428           |
| Pagamento de juros                      | (37.046)                  | (2.338)               | (39.384)         |
| Amortização de principal                | (31.050)                  | (5.016)               | (36.066)         |
| Reajuste contratual                     | 41.061                    | 3.943                 | 45.004           |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>  | <b>1.019.925</b>          | <b>25.357</b>         | <b>1.045.282</b> |
| <b>Circulante</b>                       | <b>99.238</b>             | <b>9.918</b>          | <b>109.156</b>   |
| <b>Não circulante</b>                   | <b>920.687</b>            | <b>15.439</b>         | <b>936.126</b>   |
|                                         | <b>1.019.925</b>          | <b>25.357</b>         | <b>1.045.282</b> |

Os contratos de arrendamento têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em dezembro de 2058. Os valores são atualizados anualmente por índices de inflação (como IGPM e IPCA) ou podem incorrer em juros calculados com base na TJLP ou CDI e alguns dos contratos possuem opções de renovações ou de compra que foram considerados na determinação do prazo e da classificação como arrendamento financeiro.

Além da amortização e da apropriação de juros destacados nos quadros anteriores, foi registrado para os demais contratos de arrendamento que não foram incluídos na mensuração de passivos de arrendamentos os seguintes impactos no resultado:

|                                                                                                                     | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo                                                                   | 12.612                     | 3.152                      |
| Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo de ativos de baixo valor | 109                        | 122                        |
|                                                                                                                     | <b>12.721</b>              | <b>3.274</b>               |

**Informações adicionais**

A Companhia, em plena conformidade com as normas, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu o desconto ao valor presente das parcelas futuras de arrendamento sem considerar a inflação futura projetada nas parcelas a serem descontadas.

A taxa incremental de juros (nominal) utilizada pela Companhia foi determinada com base nas taxas de juros a que a Companhia tem acesso, ajustada ao mercado brasileiro e aos prazos de seus contratos. Foram utilizadas taxas entre 10,9% e 14,2% de acordo com o prazo de cada contrato.

**Notas Explicativas**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

Em atendimento à Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, se, nas transações em que a taxa incremental é usada, a mensuração fosse feita pelo valor presente das parcelas esperadas acrescidas da inflação futura projetada, os saldos dos passivos de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação do período encerrado em 30 de setembro de 2021, seriam os apresentados na coluna “Ofício”:

| <b>Contas</b>            | <b>30/09/2021</b> |               |                   |
|--------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                          | <b>Registrado</b> | <b>Ofício</b> | <b>% Variação</b> |
| Passivos de arrendamento | (960.805)         | (962.828)     | 0,21%             |
| Direito de uso residual  | 3.590.868         | 3.590.816     | 0,00%             |
| Despesa financeira       | (120.352)         | (124.287)     | 3,27%             |
| Despesa de depreciação   | (111.987)         | (114.679)     | 2,40%             |

A Companhia registrou os passivos de arrendamento pelo valor presente das parcelas devidas, ou seja, incluindo eventuais créditos de impostos a que terá direito no momento do pagamento dos arrendamentos. O potencial crédito de tributário incluído no passivo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 2.445 (R\$ 2.375 em 31 de dezembro de 2020).

**5.8 Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia utiliza instrumentos de *swap*, cujo valor justo é determinado a partir dos fluxos de caixa descontados baseados em curvas de mercado, para proteger a exposição ao risco de câmbio. Os dados consolidados são apresentados abaixo:

|                                              | <b>Nocional</b>   |                   | <b>Valor justo</b> |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                              | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>30/09/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| <b>Derivativos de taxa de câmbio e juros</b> |                   |                   |                    |                   |
| Contratos de <i>Swap</i> (Juros e câmbio)    | 1.913.529         | 73.745            | 100.868            | 28.969            |
|                                              | <b>1.913.529</b>  | <b>73.745</b>     | <b>100.868</b>     | <b>28.969</b>     |
| Circulante                                   |                   |                   | 1.639              | 3.986             |
| Não circulante                               |                   |                   | 155.700            | 24.983            |
| <b>Ativos</b>                                |                   |                   | <b>157.339</b>     | <b>28.969</b>     |
| Circulante                                   |                   |                   | (54.572)           | -                 |
| Não circulante                               |                   |                   | (1.899)            | -                 |
| <b>Passivos</b>                              |                   |                   | <b>(56.471)</b>    | <b>-</b>          |
| <b>Total de instrumentos contratados</b>     |                   |                   | <b>100.868</b>     | <b>28.969</b>     |

A Companhia contratou operações de *Swap* de juros e câmbio, de forma a ficar ativa em EUR + juros fixos e passiva em percentual do CDI. Já nas operações de *Swap* de juros e inflação, a Companhia fica ativa em IPCA + juros fixos e passiva em percentual do CDI.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**Estratégias de Hedge**a) Hedge de valor justo

Atualmente, a Companhia adota o *hedge* de valor justo para algumas de suas operações, tanto os instrumentos de *hedge* quanto os itens protegidos por *hedge* são contabilizados ao valor justo por meio do resultado. Os efeitos operacionais e contábeis dessa adoção são os seguintes:

| Hedge risco de câmbio |                      | Nocional    | Valor Contábil |            | Ajuste do valor justo |            |
|-----------------------|----------------------|-------------|----------------|------------|-----------------------|------------|
|                       |                      |             | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021            | 31/12/2020 |
| Dívida                |                      |             |                |            |                       |            |
| NCE 2028              | USD 5,25%            | (1.116.640) | (1.052.262)    | -          | 83.508                | -          |
| Total                 |                      | (1.116.640) | (1.052.262)    | -          | 83.508                | -          |
| Instrumento           |                      |             |                |            |                       |            |
| Swap de câmbio        | BRL + 114,50% do CDI | 1.116.640   | 100.088        | -          | (104.344)             | -          |
| Total                 |                      | 1.116.640   | 100.088        | -          | (104.344)             | -          |
| Total Líquido         |                      | -           | (952.174)      | -          | (20.836)              | -          |

| <u>Hedge risco de juros</u> |              | <u>Nocional</u>  | <u>Valor Contábil</u> |                   | <u>Ajuste do valor justo</u> |                   |
|-----------------------------|--------------|------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
|                             |              |                  | <u>30/09/2021</u>     | <u>31/12/2020</u> | <u>30/09/2021</u>            | <u>31/12/2020</u> |
| <b>Dívida</b>               |              |                  |                       |                   |                              |                   |
| Debênture                   | IPCA + 4,77% | (750.000)        | (718.112)             | -                 | 31.888                       | -                 |
| <b>Total</b>                |              | <b>(750.000)</b> | <b>(718.112)</b>      | -                 | <b>31.888</b>                | -                 |
| <b>Instrumento</b>          |              |                  |                       |                   |                              |                   |
| Swap de juros               | 111,60% CDI  | 750.000          | (22.516)              | -                 | (22.516)                     | -                 |
| <b>Total</b>                |              | <b>750.000</b>   | <b>(22.516)</b>       | -                 | <b>(22.516)</b>              | -                 |
| <b>Total Líquido</b>        |              | -                | <b>(740.628)</b>      | -                 | <b>9.372</b>                 | -                 |

b) Opções por valor justo

Certos instrumentos derivativos não foram atrelados a estruturas de *hedge* documentadas. A Companhia optou por designar os passivos protegidos para registro ao valor justo por meio do resultado.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

| Risco de câmbio        |             | Nocional | Valor Contábil |            | Ajuste do valor justo |            |
|------------------------|-------------|----------|----------------|------------|-----------------------|------------|
|                        |             |          | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021            | 31/12/2020 |
| Dívida                 |             |          |                |            |                       |            |
| ECA                    | EUR + 0,68% | (73.745) | (70.358)       | (85.466)   | 14.607                | (26.850)   |
| Total                  |             | (73.745) | (70.358)       | (85.466)   | 14.607                | (26.850)   |
| Instrumento            |             |          |                |            |                       |            |
| Swap de câmbio e juros | USD + 5,3%  | 73.745   | 23.297         | 29.094     | (8.070)               | 26.617     |
| Total                  |             | 73.745   | 23.297         | 29.094     | (8.070)               | 26.617     |
| Total Líquido          |             | -        | (47.061)       | (56.372)   | 6.537                 | (233)      |

## 5.9 Outros tributos a recuperar

|                           | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| COFINS                    | 33.728         | 36.067         |
| PIS                       | 7.317          | 7.834          |
| ICMS <sup>(i)</sup>       | 542.842        | 483.958        |
| ICMS CIAP <sup>(ii)</sup> | 35.580         | 44.394         |
| Outros                    | 8.694          | 4.693          |
|                           | <b>628.161</b> | <b>576.946</b> |
| <b>Circulante</b>         | <b>24.301</b>  | <b>24.846</b>  |
| <b>Não circulante</b>     | <b>603.860</b> | <b>552.100</b> |
|                           | <b>628.161</b> | <b>576.946</b> |

(i) Crédito de ICMS referente à aquisição de insumos e diesel utilizado no transporte.

(ii) Crédito de ICMS oriundos de aquisições de ativo imobilizado.

## 5.10 Fornecedores

|                                              | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores de materiais e serviços         | 300.591        | 374.726        |
| Fornecedores de combustíveis e lubrificantes | 81.712         | 132.996        |
| Outros                                       | 6.572          | 16             |
| <b>Total</b>                                 | <b>388.875</b> | <b>507.738</b> |
| Fornecedores                                 | 150.544        | 193.348        |
| Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.4)  | 238.331        | 314.390        |
|                                              | <b>388.875</b> | <b>507.738</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****5.11 Estoques**

|                              | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peças e acessórios           | 61.370            | 44.258            |
| Combustíveis e lubrificantes | 3.124             | 1.532             |
| Almoxarifado e outros        | 12.361            | 8.351             |
|                              | <b>76.855</b>     | <b>54.141</b>     |

Os saldos estão apresentados líquidos da provisão de estoques obsoletos no montante de R\$ 677 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 3.547 em 31 de dezembro de 2020).

**5.12 Investimentos em associadas**

Abaixo o investimento em associada que é material para a Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

|                                       | <b>Número de ações<br/>da investida</b> | <b>Ações da<br/>investidora</b> | <b>Percentual de<br/>participação</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| Portofer Transporte Ferroviário Ltda. | 100.503.066                             | 50.251.533                      | 50,00%                                |

|                                       | <b>Saldo em 30 de<br/>setembro de 2021</b> | <b>Saldo em 01 de<br/>janeiro de 2021</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Portofer Transporte Ferroviário Ltda. | 44.673                                     | 44.673                                    |
| <b>Total</b>                          | <b>44.673</b>                              | <b>44.673</b>                             |

**5.13 Ativos imobilizados e direitos de uso****Análise de perda ao valor recuperável**

No período findo em 30 de setembro de 2021, não foram identificados novos indicadores para testes adicionais de recuperabilidade de ativos não financeiros.

A Companhia avaliou os efeitos da pandemia de COVID-19 e, apesar de alguns impactos nesse trimestre, nesse momento não detectou deterioração nos indicadores de médio e longo prazos.

A determinação da capacidade de recuperação dos ativos depende de certas premissas chaves, que são influenciadas pelas condições de mercado, tecnológicas, econômicas vigentes no momento que essa recuperação é testada e, dessa forma, não é possível determinar se ocorrerão perdas por redução da recuperação ocorrerão no futuro e, caso ocorram, se estas seriam materiais.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

## 5.13.1 Imobilizado

## Reconciliação do valor contábil

|                                                              | Terrenos,<br>edifícios e<br>benfeitorias | Máquinas,<br>equipamentos e<br>instalações | Vagões e<br>locomotivas<br>(i) | Via<br>Permanente | Obras em<br>andamento | Outros<br>ativos | Total       |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------|
| <b>Valor de custo:</b>                                       |                                          |                                            |                                |                   |                       |                  |             |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021                               | 50.819                                   | 237.740                                    | 1.548.207                      | 4.023.662         | 769.243               | 20.406           | 6.650.077   |
| Adições                                                      | -                                        | 1                                          | 161                            | 415               | 783.232               | -                | 783.809     |
| Baixas                                                       | -                                        | -                                          | (9.128)                        | -                 | -                     | -                | (9.128)     |
| Transferências                                               | (813)                                    | 42.305                                     | 24.227                         | 396.140           | (463.383)             | 230              | (1.294)     |
| Saldo em 30 de setembro de 2021                              | 50.006                                   | 280.046                                    | 1.563.467                      | 4.420.217         | 1.089.092             | 20.636           | 7.423.464   |
| <b>Depreciação e perda por redução ao valor recuperável:</b> |                                          |                                            |                                |                   |                       |                  |             |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021                               | (19.519)                                 | (88.097)                                   | (1.159.585)                    | (1.556.461)       | -                     | (16.728)         | (2.840.390) |
| Adições                                                      | (1.075)                                  | (16.030)                                   | (45.722)                       | (192.237)         | -                     | (710)            | (255.774)   |
| Baixas                                                       | -                                        | -                                          | 7.607                          | -                 | -                     | -                | 7.607       |
| Saldo em 30 de setembro de 2021                              | (20.594)                                 | (104.127)                                  | (1.197.700)                    | (1.748.698)       | -                     | (17.438)         | (3.088.557) |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021                               | 31.300                                   | 149.643                                    | 388.622                        | 2.467.201         | 769.243               | 3.678            | 3.809.687   |
| Saldo em 30 de setembro de 2021                              | 29.412                                   | 175.919                                    | 365.767                        | 2.671.519         | 1.089.092             | 3.198            | 4.334.907   |

- (i) Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, vagões e locomotivas no montante de R\$ 191.965, se encontram em fiança para garantir empréstimos bancários (Nota 5.6).

## Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2021 os custos de empréstimos capitalizados foram de R\$ 15.277 (R\$ 4.339 em 30 de setembro de 2020).

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**5.13.2 Direito de uso**

|                                 | Terrenos,<br>edifícios e<br>benfeitorias | Vagões e<br>locomotivas | Infraestrutura<br>ferroviária e<br>portuária | Total     |
|---------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| <b>Valor de custo:</b>          |                                          |                         |                                              |           |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021  | 1.244                                    | 35.737                  | 3.765.443                                    | 3.802.424 |
| Reajuste contratual             | -                                        | 3.943                   | 41.061                                       | 45.004    |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 1.244                                    | 39.680                  | 3.806.504                                    | 3.847.428 |
| <b>Amortização:</b>             |                                          |                         |                                              |           |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021  | (552)                                    | (12.401)                | (95.459)                                     | (108.412) |
| Adições                         | (184)                                    | (5.247)                 | (74.628)                                     | (80.059)  |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | (736)                                    | (17.648)                | (170.087)                                    | (188.471) |
| Saldo em 01 de janeiro de 2021  | 692                                      | 23.336                  | 3.669.984                                    | 3.694.012 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 508                                      | 22.032                  | 3.636.417                                    | 3.658.957 |

**5.14 Imposto de renda e contribuição social****a) Reconciliação das despesas com imposto de renda e contribuição social**

|                                                                     | 01/07/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/01/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/07/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/01/2020<br>a<br>30/09/2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social           | (91.921)                      | (212.126)                     | (28.150)                      | 288.621                       |
| Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)         | 31.253                        | 72.123                        | 9.571                         | (98.131)                      |
| <b>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</b>                         |                               |                               |                               |                               |
| Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)                     | 5                             | (10)                          | 4                             | (65)                          |
| Efeito de amortização do ágio                                       | 1.387                         | 4.164                         | 1.388                         | 4.164                         |
| Outros                                                              | -                             | -                             | 178                           | 1.713                         |
| <b>Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)</b> | <b>32.645</b>                 | <b>76.277</b>                 | <b>11.141</b>                 | <b>(92.319)</b>               |
| <b>Taxa efetiva - %</b>                                             | <b>35,51%</b>                 | <b>35,96%</b>                 | <b>39,58%</b>                 | <b>31,99%</b>                 |

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido**

Os efeitos fiscais das diferenças temporárias que dão origem a partes significativas dos ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são apresentados abaixo:

|                                                                   | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Créditos ativos de:</b>                                        |                   |                   |
| Prejuízos fiscais                                                 | 765.897           | 701.408           |
| Base negativa de contribuição social                              | 277.079           | 253.863           |
| <b>Diferenças temporárias:</b>                                    |                   |                   |
| Provisão para demandas judiciais                                  | 60.440            | 47.860            |
| Provisão para perda ao valor recuperável                          | 342               | 736               |
| Provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa | 51                | 91                |
| Provisão para participação nos resultados                         | 3.916             | 1.032             |
| Variação cambial - Empréstimos e financiamentos <sup>(i)</sup>    | -                 | 8.348             |
| Revisão de vida útil de ativo imobilizado                         | 16.964            | 183.476           |
| Ajuste valor justo sobre a dívida                                 | -                 | 99                |
| Diferenças temporárias sobre outras provisões                     | 11.156            | 9.461             |
| Resultado não realizado com derivativos                           | 13.026            | -                 |
| Arrendamento mercantil                                            | 22.136            | -                 |
| Outros                                                            | -                 | 2.947             |
| <b>Tributos diferidos - Ativos</b>                                | <b>1.171.007</b>  | <b>1.209.321</b>  |
| <b>Créditos passivos de:</b>                                      |                   |                   |
| <b>Diferenças temporárias:</b>                                    |                   |                   |
| Variação cambial - Empréstimos e financiamentos <sup>(i)</sup>    | (2.566)           | -                 |
| Arrendamento mercantil                                            | -                 | (123.229)         |
| Resultado não realizado com derivativos                           | -                 | (9.843)           |
| Ajuste valor justo sobre a dívida                                 | (13.294)          | -                 |
| Outros                                                            | (2.621)           | -                 |
| <b>Tributos diferidos - Passivos</b>                              | <b>(18.481)</b>   | <b>(133.072)</b>  |
| <b>Total de tributos diferidos</b>                                | <b>1.152.526</b>  | <b>1.076.249</b>  |

- (i) A Companhia optou pelo regime de caixa para a tributação da variação cambial dos empréstimos e financiamentos.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****c) Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos**

No encerramento do exercício de 2020, a Companhia avaliou o prazo para compensação de seus créditos de tributos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias através da projeção de seu lucro tributável para o prazo das concessões. A projeção foi baseada em premissas econômicas de inflação e juros, volume transportado baseado no crescimento da produção agrícola e da exportação projetados nas suas áreas de atuação e condições de mercado de seus serviços, validadas pela administração. No período findo em 30 de setembro de 2021 a Companhia avaliou os impactos observados da pandemia de COVID-19 e julgou que os potenciais efeitos não devem afetar as projeções de médio e longo prazos a ponto de prejudicar a realização dos saldos.

**d) Movimentações no imposto diferido**

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>  | <b>1.076.249</b> |
| Resultado                              | 76.277           |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b>1.152.526</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****e) Movimentação analítica do imposto diferido****i. Impostos diferidos ativos**

|                                        | <b>Prejuízo<br/>fiscal e base<br/>negativa</b> | <b>Benefícios a<br/>empregados</b> | <b>Provisões</b> | <b>Resultado<br/>não<br/>realizado<br/>com<br/>derivativos</b> | <b>Passivos de<br/>arrendamentos</b> | <b>Imobilizado</b> | <b>Total</b>     |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>  | <b>955.271</b>                                 | <b>1.032</b>                       | <b>58.148</b>    | <b>(9.843)</b>                                                 | <b>(123.229)</b>                     | <b>183.476</b>     | <b>1.064.855</b> |
| (Cobrado) / creditado                  |                                                |                                    |                  |                                                                |                                      |                    |                  |
| do resultado do período                | 87.705                                         | 2.884                              | 13.841           | 22.869                                                         | 145.365                              | (166.512)          | 106.152          |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b>1.042.976</b>                               | <b>3.916</b>                       | <b>71.989</b>    | <b>13.026</b>                                                  | <b>22.136</b>                        | <b>16.964</b>      | <b>1.171.007</b> |

**ii. Impostos diferidos passivos**

|                                        | <b>Ajuste a<br/>valor justo<br/>da dívida</b> | <b>Outros</b>  | <b>Total</b>    |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>  | <b>99</b>                                     | <b>11.295</b>  | <b>11.394</b>   |
| (Cobrado) / creditado                  |                                               |                |                 |
| do resultado do período                | (13.393)                                      | (5.566)        | (18.959)        |
| Diferenças Cambiais                    | -                                             | (10.916)       | (10.916)        |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b>(13.294)</b>                               | <b>(5.187)</b> | <b>(18.481)</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****5.15 Provisão para demandas e depósitos judiciais**

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia registra provisões para demandas judiciais em relação a:

|                                   | <b>Provisão para demandas judiciais</b> |                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                   | <b>30/09/2021</b>                       | <b>31/12/2020</b> |
| Tributárias                       | 608                                     | 240               |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 70.155                                  | 42.161            |
| Trabalhistas                      | 74.180                                  | 64.762            |
|                                   | <b>144.943</b>                          | <b>107.163</b>    |

|                                   | <b>Depósitos judiciais</b> |                   |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|
|                                   | <b>30/09/2021</b>          | <b>31/12/2020</b> |
| Tributárias                       | 958                        | 990               |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 10.489                     | 10.252            |
| Trabalhistas                      | 69.207                     | 71.586            |
|                                   | <b>80.654</b>              | <b>82.828</b>     |

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

|                                        | <b>Tributárias</b> | <b>Cíveis, regulatórias e ambientais</b> | <b>Trabalhistas</b> | <b>Total</b>   |
|----------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>  | <b>240</b>         | <b>42.161</b>                            | <b>64.762</b>       | <b>107.163</b> |
| Provisionados no período               | 291                | 5.194                                    | 18.953              | 24.438         |
| Baixas por reversão ou pagamento       | (177)              | (897)                                    | (16.341)            | (17.415)       |
| Atualização monetária <sup>(i)</sup>   | 254                | 23.697                                   | 6.806               | 30.757         |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b>608</b>         | <b>70.155</b>                            | <b>74.180</b>       | <b>144.943</b> |

(i) Inclui baixa de juros por reversão.

A Companhia possui débitos garantidos por bens ou, ainda, por meio de depósito em dinheiro, fiança bancária ou seguro garantia.

**Perdas possíveis**

Os principais processos para os quais consideramos o risco de perda possível são descritos abaixo:

|                                   | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tributárias                       | 387.881           | 482.763           |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 1.735.108         | 1.574.130         |
| Trabalhistas                      | 252.077           | 264.836           |
|                                   | <b>2.375.066</b>  | <b>2.321.729</b>  |

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

- Tributárias:**

|              | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| ICMS         | 104.070           | 193.392           |
| IRPJ/CSLL    | 53.657            | 63.730            |
| IRRF         | 79.474            | 78.577            |
| PIS / COFINS | 116.077           | 106.568           |
| IPTU         | 17.151            | 14.070            |
| Outros       | 17.452            | 26.426            |
|              | <b>387.881</b>    | <b>482.763</b>    |

- Cíveis, regulatórias e ambientais:**

|              | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Cíveis       | 1.420.106         | 1.329.949         |
| Regulatórias | 111.820           | 60.884            |
| Ambientais   | 203.182           | 183.296           |
|              | <b>1.735.108</b>  | <b>1.574.129</b>  |

- Trabalhistas:**

|             | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Reclamações | 252.077           | 264.836           |
|             | <b>252.077</b>    | <b>264.836</b>    |

### 5.16 Passivos, provisões e compromissos com o Poder Concedente

A Companhia é parte em contratos de sub concessão e arrendamento com o Poder Público. Os principais passivos e provisões gerados pelos contratos são:

#### a) Arrendamentos e concessões em litígio e parcelados

|                                     | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Arrendamento e concessão em litígio | 107.224           | 101.871           |
|                                     | <b>107.224</b>    | <b>101.871</b>    |
| Arrendamentos parcelados            | 1.074.215         | 1.154.919         |
|                                     | <b>1.074.215</b>  | <b>1.154.919</b>  |
| Concessões                          | 20.825            | 24.151            |
|                                     | <b>20.825</b>     | <b>24.151</b>     |
| <b>Total</b>                        | <b>1.202.264</b>  | <b>1.280.941</b>  |
| <b>Circulante</b>                   | 107.224           | 106.534           |
| <b>Não circulante</b>               | 1.095.040         | 1.174.407         |
|                                     | <b>1.202.264</b>  | <b>1.280.941</b>  |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****b) Arrendamentos e outorgas enquadradas no IFRS16 (Nota 5.7)**

|                       | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Arrendamentos         | 444.593           | 408.902           |
| Outorgas              | 575.332           | 479.502           |
| <b>Total</b>          | <b>1.019.925</b>  | <b>888.404</b>    |
| <b>Circulante</b>     | <b>99.238</b>     | <b>72.807</b>     |
| <b>Não circulante</b> | <b>920.687</b>    | <b>815.597</b>    |
|                       | <b>1.019.925</b>  | <b>888.404</b>    |

**c) Compromissos de investimento**

Contratos de sub concessão, frequentemente incluem compromissos de executar investimentos com certas características durante o prazo do contrato.

O aditivo de renovação da concessão que prevê a execução de um conjunto de projetos de investimento em aumento de capacidade e redução de conflitos urbanos, estimado pela agência em R\$ 6.100.000 (valor atualizado até dezembro de 2017). Deste montante, em torno de R\$3.000.000 compõem o caderno de obrigações, cuja execução física foi de 15%.

**5.17 Patrimônio líquido****a) Capital social**

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 6.643.595 (R\$ 5.443.595 em 31 de dezembro de 2020), constituído por 5.032.794.458 ações (3.721.790.076 ações em 31 de dezembro de 2020). As ações preferenciais não terão direito de voto e gozam de prioridade no reembolso de capital sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia.

Em 30 de setembro de 2021, o capital social da Companhia é composto pelo seguinte:

|                       | <b>30/09/2021</b>       |             |                            |             | <b>31/12/2020</b>       |             |                            |             |
|-----------------------|-------------------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
|                       | <b>Ações ordinárias</b> |             | <b>Ações preferenciais</b> |             | <b>Ações ordinárias</b> |             | <b>Ações preferenciais</b> |             |
|                       | <b>Quantidade</b>       | <b>%</b>    | <b>Quantidade</b>          | <b>%</b>    | <b>Quantidade</b>       | <b>%</b>    | <b>Quantidade</b>          | <b>%</b>    |
| <b>Acionistas</b>     |                         |             |                            |             |                         |             |                            |             |
| Rumo S.A.             | 1.766.438.661           | 100%        | 3.266.355.797              | 100%        | 1.306.294.929           | 100%        | 2.415.495.147              | 100%        |
| <b>Total de ações</b> | <b>1.766.438.661</b>    | <b>100%</b> | <b>3.266.355.797</b>       | <b>100%</b> | <b>1.306.294.929</b>    | <b>100%</b> | <b>2.415.495.147</b>       | <b>100%</b> |

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**6 Informações detalhadas sobre demonstração de resultado****6.1 Receita operacional líquida**

A seguir, é apresentada uma análise da receita da Companhia:

|                                             | <b>01/07/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Receita bruta na venda de serviços          | 670.487                                | 1.922.596                              | 652.846                                | 1.692.055                              |
| Impostos e deduções sobre venda de serviços | (81.255)                               | (218.638)                              | (70.459)                               | (181.199)                              |
| <b>Receita operacional líquida</b>          | <b>589.232</b>                         | <b>1.703.958</b>                       | <b>582.387</b>                         | <b>1.510.856</b>                       |

**6.2 Custos e despesas por natureza**

As despesas são apresentadas na demonstração do resultado por função. A reconciliação do rendimento por natureza / finalidade é a seguinte:

|                                    | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Material de uso e consumo          | (3.459)                            | (13.573)                           | (3.664)                            | (17.229)                           |
| Despesa com pessoal                | (62.096)                           | (184.912)                          | (40.014)                           | (117.974)                          |
| Depreciação e amortização          | (110.244)                          | (323.950)                          | (111.984)                          | (329.399)                          |
| Despesas com serviços de terceiros | (24.549)                           | (76.273)                           | (23.334)                           | (71.025)                           |
| Despesas com transporte e elevação | (346.512)                          | (955.294)                          | (289.171)                          | (749.326)                          |
| Outras despesas                    | (22.397)                           | (116.491)                          | (11.877)                           | (50.661)                           |
|                                    | <b>(569.257)</b>                   | <b>(1.670.493)</b>                 | <b>(480.044)</b>                   | <b>(1.335.614)</b>                 |
| Custo dos serviços prestados       | (541.126)                          | (1.596.543)                        | (462.781)                          | (1.294.007)                        |
| Despesas comerciais                | (249)                              | (532)                              | (124)                              | (433)                              |
| Despesas gerais e administrativas  | (27.882)                           | (73.418)                           | (17.139)                           | (41.174)                           |
|                                    | <b>(569.257)</b>                   | <b>(1.670.493)</b>                 | <b>(480.044)</b>                   | <b>(1.335.614)</b>                 |

**6.3 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

|                                                                | <b>01/07/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Efeito líquido das demandas judiciais                          | (12.352)                               | (24.244)                               | (2.130)                                | (7.685)                                |
| Resultado na venda de sucatas / eventuais                      | 3.525                                  | 17.889                                 | 4.282                                  | 15.459                                 |
| Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado         | (671)                                  | (647)                                  | 66                                     | (94)                                   |
| Créditos fiscais extemporâneos                                 | 6.094                                  | 6.311                                  | 442                                    | 2.698                                  |
| Liquidação de disputas no processo de renovação <sup>(i)</sup> | -                                      | 52.963                                 | -                                      | 278.496                                |
| Outros                                                         | 1.928                                  | (1.818)                                | (2.301)                                | (7.290)                                |
|                                                                | <b>(1.476)</b>                         | <b>50.454</b>                          | <b>359</b>                             | <b>281.584</b>                         |

- (i) Efeito referente a reversão de passivos de arrendamento em litígio registrado, relativo aos créditos trabalhistas de ações judiciais de regresso.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**6.4 Resultados financeiros**

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

|                                                                           | <b>01/07/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021<br/>a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020<br/>a<br/>30/09/2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Custo da dívida bruta</b>                                              |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Juros e variação monetária                                                | (74.039)                               | (147.884)                              | (15.158)                               | (30.501)                               |
| Variação cambial líquida sobre dívidas                                    | (91.607)                               | 31.852                                 | (4.237)                                | (27.264)                               |
| Resultado com derivativos e valor justo                                   | 95.580                                 | (23.627)                               | 1.562                                  | 29.596                                 |
| Custo de captações                                                        | (3.450)                                | (57.152)                               | (637)                                  | (1.765)                                |
| Fianças e garantias sobre dívidas                                         | (2.826)                                | (8.994)                                | (4.217)                                | (7.334)                                |
|                                                                           | <b>(76.342)</b>                        | <b>(205.805)</b>                       | <b>(22.687)</b>                        | <b>(37.268)</b>                        |
| <b>Rendimentos de aplicações financeiras</b>                              | 33.174                                 | 58.967                                 | 7.121                                  | 15.176                                 |
|                                                                           | <b>33.174</b>                          | <b>58.967</b>                          | <b>7.121</b>                           | <b>15.176</b>                          |
| <b>Custo da dívida, líquida</b>                                           | <b>(43.168)</b>                        | <b>(146.838)</b>                       | <b>(15.566)</b>                        | <b>(22.092)</b>                        |
| <b>Outros encargos e variações monetárias</b>                             |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Juros sobre outros recebíveis                                             | (432)                                  | 436                                    | 5.177                                  | 7.642                                  |
| Arrendamento e concessão em litígio                                       | (12.252)                               | (31.411)                               | (9.547)                                | (49.464)                               |
| Passivos de arrendamento                                                  | (29.511)                               | (86.744)                               | (83.653)                               | (176.166)                              |
| Despesas bancárias e outros                                               | 4.546                                  | 12.869                                 | (7.275)                                | (19.982)                               |
| Juros sobre contingências e contratos comerciais                          | (26.291)                               | (40.046)                               | (13.227)                               | (25.744)                               |
| Variação cambial                                                          | (3.302)                                | (4.197)                                | (2.801)                                | (11.166)                               |
| Reversão de encargos de passivo de arrendamento em litígio <sup>(i)</sup> | -                                      | -                                      | -                                      | 131.243                                |
| Outros encargos e juros                                                   | (10)                                   | (114)                                  | (3.960)                                | (2.476)                                |
|                                                                           | <b>(67.252)</b>                        | <b>(149.207)</b>                       | <b>(115.286)</b>                       | <b>(146.113)</b>                       |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>                                      | <b>(110.420)</b>                       | <b>(296.045)</b>                       | <b>(130.852)</b>                       | <b>(168.205)</b>                       |
| <b>Reconciliação</b>                                                      |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Despesas financeiras                                                      | (145.424)                              | (362.370)                              | (133.836)                              | (178.600)                              |
| Receitas financeiras                                                      | 34.333                                 | 62.297                                 | 8.459                                  | 19.229                                 |
| Variação cambial                                                          | (94.909)                               | 27.655                                 | (7.037)                                | (38.430)                               |
| Derivativos e valor justo                                                 | 95.580                                 | (23.627)                               | 1.562                                  | 29.596                                 |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>                                      | <b>(110.420)</b>                       | <b>(296.045)</b>                       | <b>(130.852)</b>                       | <b>(168.205)</b>                       |

(i) Efeito positivo relativo à parcela de encargos incluída na reversão de passivos de arrendamento em litígio registrada em maio de 2020.

## Notas Explicativas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**

**6.5 Resultado por ação**

A tabela a seguir apresenta o cálculo do resultado por ação (em milhares, exceto valores por ação) nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020:

|                                                 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Numerador</b>                                |                            |                            |                            |                            |
| Resultado líquido do período                    | (59.276)                   | (135.849)                  | (17.009)                   | 196.302                    |
| Por ação ordinária                              | (20.805)                   | (47.681)                   | (7.396)                    | 75.785                     |
| Por ação preferencial                           | (38.471)                   | (88.168)                   | (9.613)                    | 120.517                    |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>       |                            |                            |                            |                            |
| Média ponderada de número de ações ordinárias   | 1.766.438.661              | 1.708.494.636              | 378.415.853                | 171.784.303                |
| Média ponderada de número de ações preferencial | 3.266.355.797              | 3.159.210.382              | 491.823.269                | 248.345.407                |
| <b>Resultado básico e diluído:</b>              |                            |                            |                            |                            |
| Por ação ordinária                              | (0,00001)                  | (0,00003)                  | (0,00002)                  | 0,00044                    |
| Por ação preferencial                           | (0,00001)                  | (0,00003)                  | (0,00002)                  | 0,00049                    |

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Rumo Malha Paulista S.A.  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Paulista S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias 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 demonstrações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Leonardo Lucas Heron Rebelo da Silva  
Contador CRC-1PR-057007/O-7

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 5º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com opiniões expressas no parecer dos auditores independentes emitido em 12 de novembro de 2021 pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S., CRC-2SP034519/O-6.