

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	32
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	33
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	34
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	459.057.998
Preferenciais	19.402.076
Total	478.460.074
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	136.689	176.392
1.01	Ativo Circulante	56.777	94.501
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.689	11.927
1.01.03	Contas a Receber	9.258	17.116
1.01.03.01	Clientes	9.258	17.116
1.01.04	Estoques	6.637	5.717
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.007	6.323
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.007	6.323
1.01.06.01.01	Outros tributos a recuperar	10.157	6.119
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	850	204
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	28.186	53.418
1.01.08.03	Outros	28.186	53.418
1.01.08.03.02	Outros ativos	2.453	2.579
1.01.08.03.03	Titulos e valores mobiliários	520	306
1.01.08.03.07	Adiantamento a fornecedores	151	29
1.01.08.03.08	Debêntures privadas	25.062	50.504
1.02	Ativo Não Circulante	79.912	81.891
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	79.912	81.891
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	79.912	81.891
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	44.840	45.215
1.02.01.10.04	Caixa restrito	682	660
1.02.01.10.05	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	20.047	20.986
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	12.457	13.120
1.02.01.10.08	Outros Ativos	1.510	1.593
1.02.01.10.11	Adiantamento a fornecedores	376	317

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	136.689	176.392
2.01	Passivo Circulante	44.222	40.409
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.556	4.863
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.556	4.863
2.01.02	Fornecedores	16.412	20.244
2.01.05	Outras Obrigações	21.254	15.302
2.01.05.02	Outros	21.254	15.302
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	7.588	4.263
2.01.05.02.06	Outros tributos a pagar	489	784
2.01.05.02.12	Outros passivos financeiros	12.626	9.704
2.01.05.02.13	Adiantamento de clientes	551	551
2.02	Passivo Não Circulante	1.974.158	1.837.219
2.02.02	Outras Obrigações	1.925.980	1.799.087
2.02.02.02	Outros	1.925.980	1.799.087
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	1.406	1.755
2.02.02.02.09	Arrendamentos e concessões	1.699.947	1.617.764
2.02.02.02.10	Passivo de arrendamento	224.627	179.568
2.02.04	Provisões	48.178	38.132
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	48.178	38.132
2.02.04.01.05	Provisão para demandas judiciais	48.178	38.132
2.03	Patrimônio Líquido	-1.881.691	-1.701.236
2.03.01	Capital Social Realizado	551.915	551.915
2.03.02	Reservas de Capital	17.566	17.566
2.03.02.07	Reserva de capital	17.566	17.566
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.450.965	-2.270.510
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-207	-207

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	25.196	82.701	24.813	61.093
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-28.259	-80.089	-25.564	-68.338
3.03	Resultado Bruto	-3.063	2.612	-751	-7.245
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-12.745	-44.588	-16.558	-143.403
3.04.01	Despesas com Vendas	-33	-39	-22	-40
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.014	-5.308	-1.691	-4.847
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-10.698	-39.241	-14.845	-138.516
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-15.808	-41.976	-17.309	-150.648
3.06	Resultado Financeiro	-34.630	-138.479	-16.722	-59.941
3.06.01	Receitas Financeiras	627	1.541	1.320	6.028
3.06.01.02	Receitas Financeiras	627	1.541	1.320	6.028
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.257	-140.020	-18.042	-65.969
3.06.02.01	Despesas financeiras	-35.257	-140.020	-18.042	-65.969
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-50.438	-180.455	-34.031	-210.589
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-50.438	-180.455	-34.031	-210.589
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-50.438	-180.455	-34.031	-210.589
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,10542	-0,37718	-0,07113	-0,44014
3.99.01.02	PN	-0,10542	-0,37718	-0,07113	-0,44014

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-50.438	-180.455	-34.031	-210.589
4.03	Resultado Abrangente do Período	-50.438	-180.455	-34.031	-210.589

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-37.555	-17.489
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-33.460	9.518
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-180.455	-210.589
6.01.01.02	Depreciação e amortização	0	155.828
6.01.01.04	Provisão para participações nos resultados e bônus	2.616	82
6.01.01.06	Provisão de demandas judiciais	8.171	5.237
6.01.01.07	Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa	-17	39
6.01.01.12	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	137.078	60.171
6.01.01.13	Outros	1.545	-725
6.01.01.14	Créditos Extemporaneos	-2.398	-525
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.095	-27.007
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	6.206	-7.642
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar	4.571	1.158
6.01.02.06	Estoques	-940	-2.165
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-923	-802
6.01.02.08	Fornecedores	-1.488	5.258
6.01.02.10	Provisão para demandas judiciais	-4.236	-6.008
6.01.02.11	Outros passivos financeiros	1.549	3.645
6.01.02.12	Outros ativos e passivos, líquidos	-8.653	-20.368
6.01.02.13	Adiantamentos a fornecedores	-181	-83
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	27.317	-8.222
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	922	-40.710
6.02.04	Caixa restrito	-22	361
6.02.07	Debêntures privadas	26.417	74.530
6.02.08	Adições ao imobilizado, intangível e investimentos	0	-42.403
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	-6.854
6.03.02	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	-6.430
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	-424
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-10.238	-32.565
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.927	37.222
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.689	4.657

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	551.915	17.566	0	-2.270.510	-207	-1.701.236
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	551.915	17.566	0	-2.270.510	-207	-1.701.236
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-180.455	0	-180.455
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-180.455	0	-180.455
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	551.915	17.566	0	-2.450.965	-207	-1.881.691

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	551.915	17.566	0	-2.020.836	-255	-1.451.610
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	551.915	17.566	0	-2.020.836	-255	-1.451.610
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-210.589	0	-210.589
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-210.589	0	-210.589
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	551.915	17.566	0	-2.231.425	-255	-1.662.199

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	92.458	75.374
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	91.560	68.292
7.01.02	Outras Receitas	881	7.121
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	17	-39
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-91.658	-174.722
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-48.227	-25.223
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-43.431	-3.326
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	-141.346
7.02.04	Outros	0	-4.827
7.03	Valor Adicionado Bruto	800	-99.348
7.04	Retenções	0	-14.439
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	0	-14.439
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	800	-113.787
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.541	6.028
7.06.02	Receitas Financeiras	1.541	6.028
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.341	-107.759
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.341	-107.759
7.08.01	Pessoal	26.186	22.297
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.409	16.183
7.08.01.02	Benefícios	5.917	5.299
7.08.01.03	F.G.T.S.	860	815
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	12.229	10.173
7.08.02.01	Federais	5.847	6.354
7.08.02.02	Estaduais	5.002	2.518
7.08.02.03	Municipais	1.380	1.301
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	144.381	70.360
7.08.03.01	Juros	140.020	65.969
7.08.03.02	Aluguéis	4.361	4.391
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-180.455	-210.589
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-180.455	-210.589

Comentário do Desempenho

RUMO MALHA OESTE – RUMO MALHA OESTE S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Oeste – Rumo Malha Oeste 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.

Resultado (Valores em R\$ MM)	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Receita Líquida	25,2	24,8	1,6%	82,7	61,1	35,4%
Custos dos serviços prestados	(28,3)	(25,6)	10,5%	(80,1)	(68,3)	17,3%
Lucro Bruto	(3,1)	(0,8)	287,5%	2,6	(7,2)	-136,1%
Margem Bruta (%)	-12%	-3%	-9,1 p.p.	3%	-12%	14,9 p.p.
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(2,0)	(1,7)	17,6%	(5,3)	(4,9)	8,2%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(10,7)	(14,8)	-27,7%	(39,2)	(138,5)	-71,7%
Depreciação e Amortização	-	21,8	-100,0%	-	155,8	-100,0%
EBITDA	- 15,8	4,5	-451,1%	- 41,9	5,2	-905,8%
Margem EBITDA (%)	-62,7%	18,1%	-80,8 p.p.	-50,7%	8,5%	-59,2 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	(34,6)	(16,7)	n.a.	(138,5)	(59,9)	n.a.
Lucro/Prejuízo Líquido	(50,4)	(34,0)	48,2%	(180,4)	(210,5)	-14,3%

No período findo em 30 de setembro de 2021, a receita operacional líquida atingiu R\$ 82,7 milhões, crescimento de 35,4% em relação ao período findo em 30 de setembro de 2020. O

Comentário do Desempenho

EBITDA foi negativo de R\$ 41,9 milhões, comparado a um EBITDA positivo de R\$ 5,2 milhões no período findo em 30 de setembro de 2020, em decorrência dos custos dos serviços prestados durante o ano de 2021 terem ficado 17,3% maior do que o mesmo período em 2020; as outras despesas operacionais reduziram em 71,7% em 2021 em decorrência do *Impairment* realizado no mesmo período de 2020. A Companhia apresentou prejuízo de R\$ 180,4 milhões no período findo em 30 de setembro de 2021 comparado a um prejuízo de R\$ 210,5 milhões no período findo 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)**1 Informações da Companhia****1.1 Contexto operacional**

A Rumo Malha Oeste S.A. (“Companhia” ou “Rumo Malha Oeste”) é uma sociedade por ações brasileira, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) concedido em 20 de outubro de 1998, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em São Paulo – SP, que opera no segmento de transporte ferroviário nos estados do Mato Grosso do Sul e São Paulo. A Companhia é uma controlada direta da Rumo S.A. (“Controladora” ou “Rumo”).

A concessão e o contrato de arrendamento de ativos ferroviários da Companhia se encerram em junho de 2026.

a) Restrições e condições de operação na concessão outorgada à Companhia

A Companhia está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas no contrato de concessão, tais como: não efetuar subconcessão; 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.

1.2 Informações sobre grupo

A Companhia é controlada direta da Rumo S.A. (“Rumo”), que detém 100,00% do seu capital. Após a reorganização societária ocorrida em 1 de março de 2021 a controladora final da Companhia passou a ser a Cosan S.A., listada na B3 e Bolsa de Nova York, ou “NYSE” (ticker — CSAN3).

1.3 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. Para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentou um prejuízo de R\$180.455 e patrimônio líquido negativo de R\$1.881.691.

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

A gestão de caixa da Companhia é feita de forma centralizada e numa visão consolidada na Rumo S.A., sendo que eventuais necessidades de caixa são supridas pelo controlador ou demais empresas do grupo quando necessário, os quais 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.

Em 19 de maio de 2021, a Companhia, em conjunto com sua controladora Rumo S.A., assinou junto a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT), o segundo termo aditivo ao Contrato de Concessão da Rumo Malha Oeste S.A., esse termo tem como objetivo estabelecer as obrigações relativas à relicitação, nos termos da qualificação do empreendimento aprovada pelo Decreto nº 10.633, de 18 de fevereiro de 2021. Após realização de análises técnicas, a ANTT estabeleceu as condições de prestação dos serviços pela concessionária durante a vigência do termo aditivo, observando a garantia da continuidade e a segurança do serviço de transporte ferroviário, até que seja realizada nova licitação. O prazo de vigência deste termo aditivo será de 24 (vinte e quatro) meses, contados da publicação do Decreto nº 10.633, de 18 de fevereiro de 2021, suscetível à prorrogação.

A Companhia no dia 20 de maio de 2021 celebrou com a União o “2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão da Rumo Malha Oeste S.A. – RMO, de 01 de julho de 1996”. Esse documento tem por objetivo estabelecer as obrigações entre as partes por ocasião da qualificação da Malha Oeste no processo de relicitação. Durante o processo de relicitação, a companhia continuará a prestar serviços de transportes de cargas, conforme as condições previstas anteriormente.

2 Bases de preparação e políticas contábeis gerais**2.1 Declaração de conformidade**

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) — Demonstrações Intermediárias 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.

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

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP Nº003 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

Estas 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.

2.3 Mensuração do valor justo

Os valores contábeis e o valor justo 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
Ativos				
Títulos e valores mobiliários	520	306	520	306
Total	520	306	520	306

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.

Notas Explicativas

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

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 accounting* para gerenciar a volatilidade nos lucros ou prejuízos.

i. Risco da taxa de juros

A Companhia possui instrumentos financeiro 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), mantidas as demais variáveis no cenário provável e com aumentos e diminuição nas taxas de juros de 25% e 50% apresentam o efeito incremental em relação ao cenário provável:

Exposição taxa de juros	30/09/2021				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	139	174	209	104	70
Títulos e valores mobiliários	44	55	66	33	22
Caixa restrito	59	74	89	44	30
Passivos de arrendamento	(24.742)	(24.742)	(24.742)	(24.742)	(24.742)
Debênture Privada	2.125	2.656	3.188	1.594	1.063
Outros passivos financeiros	(1.243)	(1.510)	(1.778)	(975)	(707)
Impactos no resultado do período	(23.618)	(23.293)	(22.968)	(23.942)	(24.264)

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:

	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
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%

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

As operações regulares da Companhia a 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:

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa ⁽ⁱ⁾	1.689	11.927
Títulos e valores mobiliários ⁽ⁱ⁾	520	306
Caixa restrito ⁽ⁱ⁾	682	660
Contas a receber de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	9.258	17.116
Debêntures privadas	25.062	50.504
	37.211	80.513

- (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.
- (ii) O risco de crédito do cliente 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. 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.

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

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:

	30/09/2021
AA	758
AAA	2.133
Total	2.891

c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontre dificuldades em cumprir as obrigações associadas a 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:

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	
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Total	Total
Fornecedores	(16.412)	-	-	(16.412)	(20.244)
Outros passivos financeiros	(12.626)	-	-	(12.626)	(9.704)
Passivo de arrendamento	(64.569)	(64.569)	(161.422)	(290.560)	(288.305)
	(93.607)	(64.569)	(161.422)	(319.598)	(318.253)

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.

4 Transações e eventos significativos**4.1 Pandemia de Covid 19****4.1.1 Contexto Geral**

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.

Notas Explicativas

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

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

	30/09/2021	31/12/2020
Ativos		
Contas a receber de clientes		
Rumo Malha Paulista S.A.	281	324
Rumo Malha Sul S.A.	1.544	3.263
Rumo S.A.	-	857
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	1.126	-
Outros	2	16
	2.953	4.460
Adiantamento a fornecedores		
Outros	122	-
	122	-
Debêntures privadas		
Rumo Malha Norte S.A. ⁽ⁱ⁾	25.062	50.504
	25.062	50.504
Ativo circulante	28.137	54.964
Adiantamento a fornecedores		
Outros	376	317
	376	317
Ativo não circulante	376	317
Total do ativo	28.513	55.281
	30/09/2021	31/12/2020
Passivos		
Fornecedores		
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	1.631	1.740
Rumo Malha Sul S.A.	2.079	1.596
Rumo Malha Paulista S.A.	1.492	720
Raízen S.A.	2.990	3.246
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	464	237
Rumo S.A.	254	81
Rumo Malha Norte S.A.	970	390
Outros	9	2
	9.889	8.012
Passivo circulante	9.889	8.012
Total do passivo	9.889	8.012

⁽ⁱ⁾ O saldo foi liquidado dia 01.11.2021 conforme nota 4.3.1

Notas Explicativas

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

b) Transações com partes relacionadas

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional líquida				
Rumo Malha Norte S.A.	3	4	1	12
Rumo Malha Paulista S.A.	1.467	6.739	1.333	4.372
Rumo Malha Sul S.A.	7.871	23.425	6.197	18.007
	9.341	30.168	7.531	22.391
Compras de produtos / insumos				
Rumo Malha Paulista S.A.	(108)	(761)	(763)	(1.628)
Raízen S.A.	(9.610)	(31.142)	(8.565)	(11.459)
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	(1.572)	(3.885)	(956)	(1.398)
Rumo Malha Sul S.A.	(5.436)	(21.372)	(6.529)	(16.338)
Outros	(79)	(79)	(3)	(37)
	(16.805)	(57.239)	(16.816)	(30.860)
Receitas (despesas) compartilhadas				
Raízen S.A.	-	-	-	(118)
Rumo Malha Paulista S.A.	45	153	145	363
Rumo Malha Sul S.A.	(292)	(1.382)	(478)	(1.156)
Rumo Malha Norte S.A.	(753)	(1.803)	(548)	(1.590)
Outros	(282)	(414)	(153)	(264)
	(1.282)	(3.446)	(1.034)	(2.765)
Resultado financeiro				
Rumo Malha Norte S.A.	372	976	852	4.263
	372	976	852	4.263

c) Remuneração dos administradores e diretores

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado consolidado do período, como segue:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
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
	15.861	41.420	15.237	32.379

Notas Explicativas

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

4.3 Eventos subsequentes**4.3.1 Liquidação da debênture privada**

A companhia recebeu a totalidade da debênture privada que possuía no montante de R\$ 25.062, na data de vencimento conforme demonstrada na nota 5.5, que a mesma possuía com a Rumo Malha Norte. A debênture em questão teve sua emissão em 30 de abril de 2012 e tinha como sua remuneração anual de CDI + 1,50% a.a.

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
Ativos		
Valor justo por meio do resultado		
Títulos e valores mobiliários	520	306
	520	306
Custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	1.689	11.927
Contas a receber de clientes	9.258	17.116
Debêntures privadas	25.062	50.504
Caixa restrito	682	660
	36.691	80.207
Total	37.211	80.513
Passivos		
Custo amortizado		
Passivos de arrendamento	224.627	179.568
Fornecedores	16.412	20.244
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	12.626	9.704
	253.665	209.516
Total	253.665	209.516

(i) Em 30 de setembro de 2021 o saldo antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$ 12.626 (R\$ 9.704 em 31 de dezembro de 2020). Essas operações tiveram o Banco Itaú e Banco Bradesco como contraparte, a uma taxa média de 7,50% a.a. (3,00% a.a. 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.

Notas Explicativas

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

5.2 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	73	39
Aplicações financeiras	1.616	11.888
	1.689	11.927

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em bancos		
Operações compromissadas	1.207	-
Certificado de depósitos bancários - CDB	409	11.888
	1.616	11.888

As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 86,7% da taxa de oferta interbancária brasileira (Certificado de Depósito Interbancário), ou “CDI”, em 30 de setembro de 2021 (102,2% 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**

	30/09/2021	31/12/2020
Títulos públicos ⁽ⁱ⁾	520	279
Certificados de depósitos bancários ⁽ⁱⁱ⁾	-	25
Letras financeiras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	2
	520	306

- (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, conforme política de liquidez da Companhia.

Caixa restrito

	30/09/2021	31/12/2020
Valores mobiliários dados em garantia	682	660
	682	660

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	6.492	12.726
Clientes partes relacionadas (Nota 4.2)	2.953	4.460
	9.445	17.186
Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	(187)	(70)
Total	9.258	17.116

5.5 Debêntures privadas

Série	Data de emissão	Valor	Vencimento final	Remuneração anual	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures privadas - Rumo Malha Norte (Nota 4.2)	30/04/2012	100.000	02/11/2021	CDI+1,50% a.a.	25.062	50.504

O saldo de atualização financeira totalizou R\$ 975 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 4.263 em 30 de setembro de 2020).

5.6 Passivos de arrendamento

Saldo em 01 de janeiro de 2021	179.568
Pagamento principal	(9.150)
Apropriação de juros	87.809
Amortização de juros	(7.014)
Transferência entre passivo ⁽ⁱ⁾	(26.586)
Saldo em 30 de setembro de 2021	224.627

(i) Refere-se a transferências entre passivos das parcelas de arrendamento em discussão judicial conforme nota 5.10.

Os contratos de arrendamento têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em dezembro de 2026 (uma abertura por vencimento é demonstrada na Nota 3.1). Os valores são atualizados mensalmente 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 da classificação como arrendamento financeiro.

Notas Explicativas

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

Além da amortização e da apropriação de juros e variação cambial 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 durante o período findo em 30 de setembro de 2021:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo	346	1.385	9
Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo de ativos de baixo valor	-	-	3
	346	1.385	12

5.7 Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de materiais e serviços	13.171	14.626
Fornecedores de combustíveis e lubrificantes	3.180	5.556
Outros	61	62
Total	16.412	20.244
Fornecedores	6.523	12.232
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.2)	9.889	8.012
	16.412	20.244

5.8 Outros tributos a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
COFINS	13.963	10.607
PIS	3.605	3.109
ICMS CIAP ⁽ⁱ⁾	4.918	5.289
Outros	128	234
	22.614	19.239
Circulante	10.157	6.119
Não circulante	12.457	13.120
	22.614	19.239

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

Notas Explicativas

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

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

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(50.438)	(180.455)	(34.031)	(210.589)
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	17.149	61.355	11.571	71.600
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidas ⁽ⁱ⁾	(17.785)	(63.243)	(12.214)	(73.473)
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	10	7	17	(9)
Efeito de amortização do ágio	626	1.881	626	1.882
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	-	-
Taxa efetiva	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

- (i) Refere-se principalmente a prejuízos fiscais e diferenças temporárias da Companhia, que nas condições atuais não reúnem os requisitos para a contabilização do referido ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos pela falta de previsibilidade de geração futura de lucros tributários.

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:

	30/09/2021	31/12/2020
Créditos ativos de:		
Prejuízos fiscais	394.390	372.469
Base negativa de contribuição social	142.185	134.293
Diferenças temporárias:		
Provisão para demandas judiciais	16.987	13.564
Provisão para perda ao valor recuperável	69.332	84.556
Provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	63	24
Provisão para não realização de impostos	3.268	2.409
Provisão para participação nos resultados	568	187
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	65.366	60.480
Passivo de arrendamento	76.702	61.382
Diferenças temporárias sobre outras provisões	11.884	1.195
Outros	175	174
Tributos diferidos - Ativos	780.920	730.733
(-) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos	(780.920)	(730.733)
Total de tributos diferidos	-	-

Notas Explicativas

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

5.10 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:

Provisão para demandas judiciais		
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	17.490	18.636
Cíveis, regulatórias e ambientais	13.829	7.413
Trabalhistas	16.859	12.083
	48.178	38.132

Depósitos judiciais		
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	192	180
Cíveis, regulatórias e ambientais	24.512	24.473
Trabalhistas	20.136	20.562
	44.840	45.215

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	18.636	7.413	12.083	38.132
Provisionados no período	(364)	1.083	7.551	8.270
Baixas por reversão ou pagamento	(170)	(624)	(6.248)	(7.042)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	(612)	5.957	3.473	8.818
Saldo em 30 de setembro de 2021	17.490	13.829	16.859	48.178

(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.

a) Perdas possíveis

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

Notas Explicativas

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

- Tributárias:**

	30/09/2021	31/12/2020
ICMS - Exportação	48.403	46.809
IRPJ/CSLL	24.278	23.874
ICMS Material de uso e consumo ⁽ⁱ⁾	10.486	-
Outros	3.322	1.555
	86.489	72.238

- (i) Créditos de ICMS oriundos de materiais utilizados no processo produtivo, o processo em questão foi instaurado no ano de 2021 na Secretaria do Estado da Fazenda do Mato Grosso do Sul.

- Cíveis, regulatórias e ambientais:**

	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	340.457	299.609
Regulatórias	119.077	100.740
Ambientais	58.126	54.535
	517.660	454.884

- Trabalhistas:**

	30/09/2021	31/12/2020
Reclamações trabalhistas	88.534	96.182
	88.534	96.182

5.11 Arrendamentos e concessões em litígio

A Rumo Malha Oeste pleiteia o restabelecimento do equilíbrio econômico financeiro, perdido pelo cancelamento de contratos de transporte existentes no momento da desestatização configurando alteração do cenário regulatório e condições estabelecidas no Edital de Desestatização – adicionalmente, as previsões de crescimento que definiram o valor do negócio não se materializaram. A ação tramita perante o Tribunal Regional Federal da 2ª Região. O valor referente às parcelas vencidas da Companhia estava tendo o juízo garantido mediante a aquisição de títulos da dívida pública (Letras Financeiras do Tesouro – LFT). Em março de 2008 a Companhia obteve autorização para substituir a garantia por fiança bancária e em maio de 2008 a Companhia resgatou os valores. Em dezembro de 2014 foi proferida sentença que julgou procedente a ação, reconhecendo a ocorrência de desequilíbrio econômico-financeiro dos contratos.

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

Em dezembro de 2015 foi deferido pedido de substituição das cartas de fiança apresentadas pela Companhia por seguro garantia. Aguarda-se julgamento de apelação perante o TRF. A Administração, suportada pela opinião de seus advogados, avalia as chances de êxito como provável, mas mantém o registro do passivo por se tratar de obrigação contratual ainda não retirada da Companhia, e porque o valor ainda pende de apuração.

Ainda no âmbito dos litígios envolvendo a Malha Oeste, em janeiro de 2020 a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) deliberou instaurar Processo Administrativo Ordinário para gerar um relatório conclusivo quanto ao cabimento, ou não cabimento, de declaração de caducidade da concessão da Malha Oeste por parte da União. A análise será conduzida por uma comissão a ser indicada pela área de Infraestrutura e Serviços de Transporte Ferroviário de Cargas. A Administração, suportada pela opinião de seus advogados, avalia o risco de perda como possível.

	30/09/2021	31/12/2020
Valores em discussão judicial:		
Arrendamentos	1.603.865	1.526.046
Concessões	96.082	91.718
	1.699.947	1.617.764

Os depósitos judiciais associados aos litígios de arrendamento e concessão totalizam:

30/09/2021	31/12/2020
22.119	22.119
22.119	22.119

Os depósitos judiciais estão contabilizados no grupo de “regulatórias” conforme nota 5.10.

5.12 Patrimônio líquido**a) Capital social**

O capital subscrito e inteiramente integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$551.915 sendo assim constituído:

Notas Explicativas

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

Acionista	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	Quantidade ⁽ⁱ⁾	%	Quantidade ⁽ⁱ⁾	%
Rumo S.A.	459.058	100%	19.402	100%
Total de ações em circulação	459.058	100%	19.402	100%

(i) Em milhares de ações.

As ações preferenciais não terão direito de voto e gozarão das seguintes vantagens e preferências:

- Dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias;
- Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia; e
- Participação em igualdade nos recebimentos de dividendos.

6 Informações detalhadas sobre demonstração de resultado

6.1 Receitas

A seguir, é apresentado detalhe da receita da Companhia:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta na venda de serviços	27.653	91.560	28.170	68.292
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(2.457)	(8.859)	(3.357)	(7.199)
Receita operacional líquida	25.196	82.701	24.813	61.093

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:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Material de uso e consumo	(2.957)	(8.129)	(2.602)	(4.003)
Despesa com pessoal	(9.664)	(29.421)	(8.534)	(25.612)
Depreciação e amortização (i)	-	-	(2.003)	(14.438)
Despesas com serviços de terceiros	(2.677)	(8.149)	(3.079)	(10.212)
Despesas com transporte e elevação	(12.098)	(35.027)	(8.790)	(12.441)
Outras despesas	(2.910)	(4.710)	(2.269)	(6.519)
	(30.306)	(85.436)	(27.277)	(73.225)
Custo dos serviços prestados	(28.259)	(80.089)	(25.564)	(68.338)
Despesas comerciais	(33)	(39)	(22)	(40)
Despesas gerais e administrativas	(2.014)	(5.308)	(1.691)	(4.847)
	(30.306)	(85.436)	(27.277)	(73.225)

(i) No saldo comparativo, a empresa possuía imobilizado que foram baixados no final de 2020.

Notas Explicativas

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

6.3 Outras despesas operacionais, líquidas

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Efeito líquido das demandas judiciais	(2.188)	(8.171)	(2.390)	(5.238)
Resultado na venda de sucatas / eventuais	25	62	226	350
Despesa manutenção (i)	(10.516)	(33.636)	-	-
Perda por redução ao valor recuperável líquido	-	-	(19.841)	(141.390)
Créditos fiscais extemporâneos	2.011	2.134	123	525
Outros	(30)	370	7.037	7.237
	(10.698)	(39.241)	(14.845)	(138.516)

(i) Manutenções reconhecidas diretamente no resultado do período.

6.4 Resultados financeiros

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	-	-	(336)	(1.083)
Custos de captações	-	-	(77)	(106)
Fianças e garantias sobre dívidas	-	-	(93)	(280)
	-	-	(506)	(1.469)
Rendimentos de aplicações financeiras	49	154	163	576
	49	154	163	576
Custo da dívida, líquida	49	154	(343)	(893)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	578	1.387	1.157	5.453
Arrendamento e concessão	(17.836)	(39.433)	(7.203)	(33.809)
Passivo de arrendamento	(10.219)	(88.144)	(6.433)	(19.715)
Despesas bancárias e outros	(843)	(2.808)	(2.660)	(8.092)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	(6.297)	(9.338)	(1.192)	(2.699)
Juros sobre outras obrigações	(62)	(297)	(48)	(186)
	(34.679)	(138.633)	(16.379)	(59.048)
Resultado financeiro, líquido	(34.630)	(138.479)	(16.722)	(59.941)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(35.257)	(140.020)	(18.042)	(65.969)
Receitas financeiras	627	1.541	1.320	6.028
Resultado financeiro, líquido	(34.630)	(138.479)	(16.722)	(59.941)

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**6.5 Lucro por ação**

O resultado básico por ação é calculado dividindo o resultado líquido pelo número médio ponderado de ações ordinárias em circulação durante o período. O resultado diluído por ação é calculado mediante o ajuste do resultado e do número de ações pelos impactos de instrumentos potencialmente dilutivos.

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 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Numerador				
Resultado líquido do período	(50.438)	(180.455)	(34.031)	(210.589)
Por ação ordinária	(48.393)	(173.137)	(32.651)	(202.049)
Por ação preferencial	(2.045)	(7.318)	(1.380)	(8.540)
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias	459.058	459.058	459.058	459.058
Média ponderada de número de ações preferenciais	19.402	19.402	19.402	19.402
Resultado básico:				
Por ação ordinária	(0,10542)	(0,37718)	(0,07113)	(0,44014)
Por ação preferencial	(0,10542)	(0,37718)	(0,07113)	(0,44014)

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Oeste 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, consequentemente, 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.