

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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	14
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.107.698.070
Preferenciais	81.714.293
Total	1.189.412.363
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	10.833.465	16.061.468
1.01	Ativo Circulante	1.753.424	4.191.783
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	454.903	2.232.565
1.01.03	Contas a Receber	396.383	364.302
1.01.03.01	Clientes	396.383	364.302
1.01.04	Estoques	16.686	17.785
1.01.06	Tributos a Recuperar	182.188	212.675
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	182.188	212.675
1.01.06.01.01	Outros tributos a recuperar	151.545	170.053
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	30.643	42.622
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	703.264	1.364.456
1.01.08.03	Outros	703.264	1.364.456
1.01.08.03.01	Dividendos a Receber	0	3.052
1.01.08.03.02	Outros ativos	10.487	13.870
1.01.08.03.03	Titulos e valores mobiliários	84.254	405.734
1.01.08.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	337.980
1.01.08.03.07	Adiantamento a fornecedores	608.523	603.820
1.02	Ativo Não Circulante	9.080.041	11.869.685
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.984.313	6.938.734
1.02.01.04	Contas a Receber	28	35
1.02.01.04.01	Clientes	28	35
1.02.01.07	Tributos Diferidos	33.999	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	33.999	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.950.286	6.938.699
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	36.205	37.401
1.02.01.10.04	Caixa restrito	116	2.164
1.02.01.10.05	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	81.675	14.193
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	41.649	32.692
1.02.01.10.07	Instrumentos financeiros derivativos	1.375.717	3.218.358
1.02.01.10.08	Outros Ativos	3.413	8.626
1.02.01.10.09	Direito de Uso	811.296	820.951
1.02.01.10.10	Debêntures privadas	357.345	792.535
1.02.01.10.11	Adiantamento a fornecedores	1.242.870	2.011.779
1.02.02	Investimentos	97.331	91.623
1.02.02.01	Participações Societárias	97.331	91.623
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	97.331	91.623
1.02.03	Imobilizado	4.988.140	4.835.410
1.02.04	Intangível	10.257	3.918
1.02.04.01	Intangíveis	10.257	3.918

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	10.833.465	16.061.468
2.01	Passivo Circulante	1.283.879	1.972.341
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	78.073	40.043
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	78.073	40.043
2.01.02	Fornecedores	481.616	418.174
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.714	3.189
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.714	3.189
2.01.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social correntes	3.714	3.189
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	453.857	986.875
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	453.857	986.875
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	421.342	805.626
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	32.515	181.249
2.01.05	Outras Obrigações	266.619	524.060
2.01.05.02	Outros	266.619	524.060
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	2.110	168.140
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	4.873	6.000
2.01.05.02.06	Outros tributos a pagar	4.892	8.019
2.01.05.02.07	Arrendamento mercantil	86.421	270.575
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	9.122	0
2.01.05.02.11	Receitas diferidas	1.491	1.642
2.01.05.02.12	Outros passivos financeiros	151.455	64.237
2.01.05.02.13	Adiantamento de clientes	6.255	5.447
2.02	Passivo Não Circulante	5.481.990	10.286.180
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.928.127	9.702.995
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.928.127	9.702.995
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.904.098	2.252.261
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	3.024.029	7.450.734
2.02.02	Outras Obrigações	533.683	382.754
2.02.02.02	Outros	533.683	382.754
2.02.02.02.05	Outros tributos a pagar	33	1.301
2.02.02.02.07	Receitas diferidas	6.931	8.024
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	12.620	14.370
2.02.02.02.10	Arrendamento mercantil	514.099	359.059
2.02.03	Tributos Diferidos	0	175.250
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	175.250
2.02.04	Provisões	20.180	25.181
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	20.180	25.181
2.02.04.01.05	Provisão para demandas judiciais	20.180	25.181
2.03	Patrimônio Líquido	4.067.596	3.802.947
2.03.01	Capital Social Realizado	2.461.503	2.461.503
2.03.02	Reservas de Capital	22.725	22.725
2.03.02.07	Reserva de capital	22.725	22.725
2.03.04	Reservas de Lucros	925.338	1.316.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	655.537	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.493	2.494

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	940.975	3.070.067	1.131.967	2.976.560
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-575.090	-1.711.179	-644.401	-1.778.351
3.03	Resultado Bruto	365.885	1.358.888	487.566	1.198.209
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-41.072	-115.784	-17.325	-82.280
3.04.01	Despesas com Vendas	-6.325	-18.145	-3.170	-14.156
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.764	-110.800	-29.130	-88.389
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	2.485	10.494	9.447
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.400	0	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.417	10.676	4.481	10.818
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	324.813	1.243.104	470.241	1.115.929
3.06	Resultado Financeiro	-64.248	35.632	-74.349	-441.419
3.06.01	Receitas Financeiras	272.320	1.025.893	330.833	2.145.994
3.06.01.01	Derivativos	258.651	972.800	303.631	2.075.619
3.06.01.02	Receitas Financeiras	13.669	53.093	27.202	70.375
3.06.02	Despesas Financeiras	-336.568	-990.261	-405.182	-2.587.413
3.06.02.01	Despesas financeiras	-104.996	-598.037	-197.487	-532.826
3.06.02.02	Variação cambial, líquida	-231.572	-392.224	-207.695	-2.054.587
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	260.565	1.278.736	395.892	674.510
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-44.079	-223.199	-71.545	-120.537
3.08.01	Corrente	-66.899	-432.448	-65.316	-125.296
3.08.02	Diferido	22.820	209.249	-6.229	4.759
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	216.486	1.055.537	324.347	553.973
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	216.486	1.055.537	324.347	553.973
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,1809	0,8818	0,271	0,4628
3.99.01.02	PNA	0,1989	0,97	0,2981	0,5091

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
3.99.01.03	PNB	0,1809	0,8818	0,271	0,4628

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	216.486	1.055.537	324.347	553.973
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1	-1	0	3
4.02.02	Perdas atuariais com plano de pensão	-1	-1	0	3
4.03	Resultado Abrangente do Período	216.485	1.055.536	324.347	553.976

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	2.337.417	1.217.831
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.561.118	1.485.501
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.278.736	674.510
6.01.01.02	Depreciação e amortização	357.924	345.999
6.01.01.03	Equivalência patrimonial em controladas e associadas	-10.676	-10.818
6.01.01.04	Provisão para participações nos resultados e bônus	42.060	11.179
6.01.01.05	Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível	-1.659	-15.436
6.01.01.06	Provisão de demandas judiciais	5.275	5.004
6.01.01.07	Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa	-380	285
6.01.01.11	Take or pay	-72.383	14.421
6.01.01.12	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	-25.812	465.169
6.01.01.13	Outros	-4.438	-528
6.01.01.14	Créditos Extemporaneos	-7.529	-4.284
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	776.299	-267.670
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	61.358	-187.473
6.01.02.03	Depósitos judiciais	-1.440	-4.123
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar	-83.366	65.161
6.01.02.06	Estoques	337	-371
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-2.934	-15.418
6.01.02.08	Fornecedores	64.292	426.631
6.01.02.10	Provisão para demandas judiciais	-6.723	-4.951
6.01.02.11	Outros passivos financeiros	8.269	-19.251
6.01.02.12	Outros ativos e passivos, líquidos	-28.775	2.256
6.01.02.13	Adiantamentos a fornecedores	764.473	-502.839
6.01.02.14	Adiantamentos de clientes	808	-27.292
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	360.468	-122.229
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	332.029	315.970
6.02.04	Caixa restrito	2.048	84.517
6.02.06	Dividendos recebidos de controladas e associadas	8.052	2.700
6.02.07	Partes relacionadas - mútuo	420.420	0
6.02.08	Adições ao imobilizado, intangível e investimentos	-405.171	-528.461
6.02.09	Caixa recebido de venda de outros ativos permanentes	3.090	3.045
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.475.547	-205.850
6.03.01	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	-257	898.997
6.03.02	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-5.003.093	-124.704
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-487.361	-484.750
6.03.04	Amortização de principal de arrendamento mercantil	-101.649	-90.736
6.03.05	Pagamento de juros de arrendamento mercantil	-20.816	-61.182
6.03.11	Dividendos pagos	-956.917	-511.477
6.03.13	Pagamento de instrumentos financeiros derivativos	0	-1.269
6.03.14	Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	2.094.546	169.271
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.777.662	889.752
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.232.565	920.972

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	454.903	1.810.724

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	2.461.503	22.725	1.316.225	0	2.494	3.802.947
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	2.461.503	22.725	1.316.225	0	2.494	3.802.947
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-390.887	-400.000	0	-790.887
5.04.06	Dividendos	0	0	-390.887	-400.000	0	-790.887
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.055.537	-1	1.055.536
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.055.537	0	1.055.537
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1	-1
5.05.02.06	Perdas atuariais com plano de pensão	0	0	0	0	-1	-1
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.461.503	22.725	925.338	655.537	2.493	4.067.596

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	2.461.503	22.725	1.292.936	0	2.446	3.779.610
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	2.461.503	22.725	1.292.936	0	2.446	3.779.610
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-511.792	0	0	-511.792
5.04.06	Dividendos	0	0	-511.792	0	0	-511.792
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	29	553.973	-26	553.976
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	553.973	0	553.973
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	29	0	-26	3
5.05.02.07	Perdas atuariais com plano de pensão	0	0	0	0	3	3
5.05.02.08	Ajuste reflexo de custo atribuído em coligadas	0	0	29	0	-29	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.461.503	22.725	781.173	553.973	2.420	3.821.794

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	3.162.773	3.057.589
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.153.774	3.041.872
7.01.02	Outras Receitas	8.619	16.002
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	380	-285
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.318.845	-1.387.170
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.201.631	-1.289.374
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-117.214	-97.796
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.843.928	1.670.419
7.04	Retenções	-357.924	-345.999
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-357.924	-345.999
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.486.004	1.324.420
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	63.769	81.193
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.676	10.818
7.06.02	Receitas Financeiras	53.093	70.375
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.549.773	1.405.613
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.549.773	1.405.613
7.08.01	Pessoal	128.383	109.151
7.08.01.01	Remuneração Direta	74.700	73.277
7.08.01.02	Benefícios	46.495	29.626
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.188	6.248
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	334.080	205.825
7.08.02.01	Federais	291.885	177.869
7.08.02.02	Estaduais	41.840	27.488
7.08.02.03	Municipais	355	468
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	31.773	536.664
7.08.03.01	Juros	17.461	511.794
7.08.03.02	Aluguéis	14.312	24.870
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.055.537	553.973
7.08.04.02	Dividendos	400.000	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	655.537	553.973

Comentário do Desempenho

RUMO MALHA NORTE – RUMO MALHA NORTE S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 30 DE SETEMBRO 2021

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Norte – Rumo Malha Norte 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	941,0	1.132,0	-16,9%	3.070,1	2.976,6	3,1%
Custos dos serviços prestados	(575,1)	(644,4)	-10,8%	(1.711,2)	(1.778,4)	-3,8%
Lucro Bruto	365,9	487,6	-25,0%	1.358,9	1.198,2	13,4%
Margem Bruta (%)	39%	43%	-4,2 p.p.	44%	40%	4 p.p.
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(46,1)	(32,3)	42,7%	(128,9)	(102,5)	25,8%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(2,4)	10,5	-122,9%	2,5	9,4	-73,4%
Equivalência patrimonial	7,4	4,5	64,4%	10,7	10,8	-0,9%
Depreciação e Amortização	124,3	117,2	6,1%	357,9	346,0	3,4%
EBITDA	449,1	587,5	-23,6%	1.601,1	1.461,9	9,5%
Margem EBITDA (%)	47,7%	51,9%	-4,2 p.p.	52,2%	49,1%	3 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	(64,2)	(74,3)	-13,6%	35,6	(441,4)	n.a.
Imposto de renda e contribuição social	(44,1)	(71,5)	-38,3%	(223,2)	(120,5)	85,2%
Lucro/Prejuízo Líquido	216,5	324,5	-33,3%	1.055,6	554,0	90,5%

Comentário do Desempenho

No semestre findo em 30 de setembro de 2021, a receita operacional líquida atingiu R\$ 3.070,1 milhões, um aumento de 3,1% em relação ao semestre findo em 30 de setembro de 2020, apesar da redução no volume transportado de 6,2% em comparação ao mesmo período de 2020 principalmente pela quebra de safra do milho (redução no transporte de 37,6 em 2021), o aumento da receita se deu pelo repasse do diesel na tarifa durante o ano de 2021 combinado com o aumento do *Take or Pay* dos volumes contratos e não realizados. O EBITDA foi de R\$ 1.601,1 milhões, aumento de 9,5% em relação ao período findo em 30 de setembro de 2020. A Companhia apresentou lucro de R\$ 1.055,6 milhões no período findo em 30 de setembro de 2021 comparado a um lucro de R\$ 554,0 milhões no período findo em 30 de setembro de 2020, com destaque para o resultado financeiro positivo em 2021, devido à uma menor variação cambial sobre as dividas após o pré-pagamento do Bond 2024 (NCE) no primeiro trimestre de 2021.

Notas Explicativas

Informações da Companhia

1.1 Contexto operacional

A Rumo Malha Norte S.A. (“Companhia” ou “Rumo Malha Norte”) é uma sociedade por ações brasileira, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Cuiabá – Mato Grosso, 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 Companhia é prestadora de serviços no setor de logística (transporte), principalmente destinados à exportação de commodities, oferecendo uma solução integrada de transporte, movimentação, armazenagem e embarque desde os centros produtores até os principais portos do sul e sudeste do Brasil, além de participar em outras sociedades e empreendimentos, cujos objetos são relacionados com logística.

A concessão para o transporte ferroviário de carga da Companhia foi concedida em 19 de maio de 1989 por um prazo de 90 anos, com término em maio de 2079, prorrogável por igual período. Não há obrigações de pagamento de qualquer valor durante o prazo do contrato uma vez que a ferrovia foi construída com capital privado.

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.

Notas Explicativas

O contrato será extinto 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.

1.2 Concessões de terminais portuários

A Companhia participa, através de coligadas da concessão de terminais portuários, cuja abrangência e término estão descritos a seguir:

Empresas	Término da concessão	Área de abrangência
Coligadas		
Terminal XXXIX S.A.	Outubro de 2050	Porto de Santos-SP
TGG - Terminal de Granéis do Guarujá S.A.	Agosto de 2027	Porto de Santos-SP
Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A.	Agosto de 2027	Porto de Santos-SP
Portofer Ltda.	Junho de 2025	Porto de Santos-SP

As coligadas acima estão sujeitas ao cumprimento de certas condições previstas nos editais de privatização e nos contratos de concessão dos terminais portuários.

1.3 Informações sobre o Grupo

a) Associadas:

A Companhia possui participação de 19,85% na Termag S.A. (19,85% em 2020), 9,92% na TGG S.A. (9,92% em 2020), 49,62% no Terminal XXXIX S.A. (49,62% em 2020) e na Portofer Ltda. 50,00% (50% em 2020). A Administração entende que existe influência significativa decorrente da participação de representante da Companhia no conselho da coligada.

Notas Explicativas

b) Controle do Grupo:

A Companhia é controlada direta da Rumo S.A. ("Rumo"), que detém 99,74% 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* — CSAN).

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) – 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

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.

Notas Explicativas

2.3 Mensuração do valor justo

Os valores contábeis e os valores 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	Nível 2	Nível 2
Ativos				
Títulos e valores mobiliários	84.254	405.734	84.254	405.734
Instrumentos financeiros derivativos	1.375.717	3.556.338	1.375.717	3.556.338
Total	1.459.971	3.962.072	1.459.971	3.962.072
Passivos				
Instrumentos financeiros derivativos	(9.122)	-	(9.122)	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.589.531)	(8.227.830)	(3.589.531)	(8.227.830)
Total	(3.598.653)	(8.227.830)	(3.598.653)	(8.227.830)

Notas Explicativas

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 accounting* 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	-	(13.728)
Empréstimos e financiamentos	(3.056.544)	(7.908.905)
Derivativos de taxa de câmbio	3.056.544	7.908.905
Passivo de arrendamento	(107.767)	(98.801)
	<u>(107.767)</u>	<u>(112.529)</u>

Notas Explicativas

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, 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:

Instrumento	Fator de risco	Cenários				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos e financiamentos	Flutuação do câmbio	(197.012)	(1.010.401)	(1.823.790)	616.377	1.429.766
Derivativos de taxa de câmbio	Flutuação do câmbio	197.012	1.010.401	1.823.790	(616.377)	(1.429.766)
Passivo de arrendamento	Flutuação do câmbio	(6.946)	(35.624)	(64.303)	21.732	50.410
Impactos no resultado do período		(6.946)	(35.624)	(64.303)	21.732	50.410

O cenário provável utiliza o dólar projetado por consultoria especializada para 30 de setembro de 2022. Cenários estressados foram definidos aplicando variações (positivas e negativas) de 25% e de 50% nas taxas de câmbio usadas no cenário provável.

	30/09/2021	Cenários				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Dólar	5,4394	5,7900	7,2375	8,6850	4,3425	2,8950

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.

Notas Explicativas

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:

Exposição taxa de juros	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	39.245	49.057	58.868	29.434	19.623
Títulos e valores mobiliários	7.146	8.933	10.719	5.360	3.573
Caixa restrito	11	13	15	8	5
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(199.553)	(235.384)	(271.214)	(163.723)	(127.892)
Passivos de arrendamento	(31.133)	(31.154)	(31.174)	(31.112)	(31.092)
Derivativos de taxa de juros	(202.476)	(249.625)	(296.774)	(155.327)	(108.178)
Outros passivos financeiros	(14.905)	(18.118)	(21.330)	(11.693)	(8.481)
Impactos no resultado do período	(401.665)	(476.278)	(550.890)	(327.053)	(252.442)

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%

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:

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa ⁽ⁱ⁾	454.903	2.232.565
Títulos e valores mobiliários ⁽ⁱ⁾	84.254	405.734
Caixa restrito ⁽ⁱ⁾	116	2.164
Contas a receber de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	396.411	364.337
Debêntures privadas ⁽ⁱⁱ⁾	357.345	792.535
Instrumentos financeiros derivativos ⁽ⁱ⁾	1.375.717	3.556.338
	2.668.746	7.353.673

Notas Explicativas

- (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 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.

Notas Explicativas

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	27.769
AAA	1.887.221
Total	1.914.990

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:

	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, financiamentos e debêntures	(457.566)	(106.865)	(3.702.077)	(467.453)	(4.733.961)	(8.921.481)
Fornecedores	(481.616)	-	-	-	(481.616)	(418.174)
Outros passivos financeiros	(151.455)	-	-	-	(151.455)	(64.237)
Parcelamento de débitos tributários	-	-	-	-	-	(2.790)
Passivo de arrendamento	(45.149)	(44.458)	(116.190)	(124.604)	(330.401)	(634.083)
Dividendos a pagar	(2.110)	-	-	-	(2.110)	(168.140)
Instrumentos financeiros derivativos	(9.122)	(23.907)	1.399.624	-	1.366.595	3.556.339
	(1.147.018)	(175.230)	(2.418.643)	(592.057)	(4.332.948)	(6.652.566)

Notas Explicativas

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 Eventos significativos

4.1.1 Pandemia de COVID 19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou oficialmente o surto de Covid-19 com 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 o período findo em 30 de setembro de 2021, nos indicadores de perda por *impairment*.

Notas Explicativas

4.1.2 Outros eventos significativos

Em 26 de março de 2021, a Companhia efetuou o pré-pagamento da NCE, no valor de USD 750.000, equivalente a R\$ 4.149.750, com vencimento original em fevereiro de 2024, conforme condições estabelecidas no contrato da operação firmado em fevereiro de 2017. Os derivativos contratados para proteção da operação foram liquidados no mesmo período.

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.	99.110	217.734
Rumo Malha Sul S.A.	11.233	6.242
Rumo Malha Central S.A.	2.002	35.710
Raízen S.A.	1.904	468
Raízen Energia S.A.	526	74
Rumo S.A.	12.647	6.307
Brado Logística S.A.	3.631	2.904
Elevações Portuárias S.A.	1.623	1.299
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	52.132	166
Outros	1.494	403
	186.302	271.307
Adiantamento a fornecedores		
Rumo Malha Paulista S.A.	605.000	600.000
Outros	2.876	2.378
	607.876	602.378
Ativo circulante	794.178	873.685
Adiantamento a fornecedores		
Rumo Malha Paulista S.A.	1.237.796	2.006.906
Outros	5.074	4.873
	1.242.870	2.011.779
Debêntures privadas		
Rumo S.A.	357.345	792.535
	357.345	792.535
Ativo não circulante	1.600.215	2.804.314
Total ativo	2.394.393	3.677.999

Notas Explicativas

	30/09/2021	31/12/2020
Passivo		
Fornecedores		
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	13.335	3.645
Rumo Malha Sul S.A.	9.252	5.185
Rumo Malha Paulista S.A.	334.014	251.219
Rumo S.A.	9.276	2.028
Brado Logística S.A.	4.130	4.535
Raízen S.A.	22.593	20.634
Outros	10.939	11.699
	403.539	298.945
Debêntures privadas		
Rumo Malha Oeste S.A.	25.062	50.504
	25.062	50.504
Passivo circulante	428.601	349.449
Total passivo	428.601	349.449

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				
Raízen Energia S.A.	27	626	835	2.015
Raízen S.A.	5.555	10.946	4.363	8.285
Rumo Malha Paulista S.A.	83.447	192.984	54.199	142.947
Rumo Malha Sul S.A.	180	953	308	694
Brado Logística S.A.	10.725	28.857	7.236	18.715
Outros	138	153	25	345
	100.072	234.519	66.966	173.001
Compras de produtos / insumos				
Logisport Armazéns Gerais S.A.	(1.463)	(4.760)	(1.299)	(2.767)
Rumo Malha Paulista S.A.	(318.831)	(1.073.951)	(404.352)	(1.077.597)
Raízen S.A.	(45.183)	(127.758)	(48.323)	(89.872)
Brado Logística S.A.	(14)	(981)	(1.177)	(1.569)
Rumo Malha Sul S.A.	(12.721)	(40.558)	(13.837)	(37.309)
Rumo S.A.	(11.853)	(21.558)	(4.038)	(12.114)
Outros	(370)	(824)	(543)	(908)
	(390.435)	(1.270.390)	(473.569)	(1.222.136)
Receitas/ despesas compartilhadas				
Rumo Malha Oeste S.A.	753	1.803	548	1.590
Rumo Malha Paulista S.A.	12.584	27.718	5.774	17.751
Rumo Malha Sul S.A.	7.315	15.601	3.099	6.780
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	(8.248)	27.841	956	2.289
Rumo S.A.	(4.955)	(8.300)	(6.409)	(28.681)
Raízen Energia S.A.	(8.535)	(21.839)	(1.651)	950
Rumo Malha Central S.A.	1.440	(9.434)	(7.434)	(21.746)
Outros	2.224	4.293	-	512
	2.578	37.683	(5.117)	(20.555)
Resultado financeiro				
Rumo Malha Oeste S.A.	(373)	(976)	(852)	(4.263)
Rumo S.A.	4.762	14.801	5.029	20.535
	4.389	13.825	4.177	16.272

Notas Explicativas

c) Remuneração dos administradores e diretores

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chaves são analisadas a nível de grupo, incluindo diretores e membros do conselho e 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
	<u>15.861</u>	<u>41.420</u>	<u>15.237</u>	<u>32.379</u>

4.3 Eventos subsequentes

A companhia liquidou a debênture privada no montante de R\$ 25.062, na data de vencimento conforme demonstrada na nota 5.7, que a mesma possuía com a Rumo Malha Oeste. 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.

Notas Explicativas

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	84.254	405.734
Instrumentos financeiros derivativos	1.375.717	3.556.338
	1.459.971	3.962.072
Custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	454.903	2.232.565
Contas a receber de clientes	396.411	364.337
Debêntures privadas	357.345	792.535
Caixa restrito	116	2.164
	1.208.775	3.391.601
Total	2.668.746	7.353.673
Passivos		
Custo amortizado		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.792.453	2.462.040
Passivos de arrendamento	600.520	629.634
Fornecedores	481.616	418.174
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	151.455	64.237
Dividendos a pagar	2.110	168.140
Parcelamento de débitos tributários	-	2.791
	3.028.154	3.745.016
Valor justo por meio do resultado		
Instrumentos financeiros derivativos	9.122	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.589.531	8.227.830
	3.598.653	8.227.830
Total	6.626.807	11.972.846

- (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% 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

5.2 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	107	81
Aplicações financeiras	454.796	2.232.484
	454.903	2.232.565

As aplicações financeiras são compostas por:

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em bancos		
Operações compromissadas	-	5.571
Certificado de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱ⁾	454.796	2.180.455
Outras aplicações	-	46.458
	454.796	2.232.484

- (i) As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 102,0% 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

	30/09/2021	31/12/2020
Títulos públicos ⁽ⁱ⁾	84.254	371.003
Certificados de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱⁱ⁾	-	32.560
Letras financeiras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	2.171
	84.254	405.734

- (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.

Notas Explicativas

Caixa restrito

	30/09/2021	31/12/2020
Valores depositados em garantia	116	2.164
	116	2.164

5.4 Contas a receber de clientes

	30/09/2021	31/12/2020
Clientes terceiros	223.624	107.258
Clientes partes relacionadas (Nota 4.2)	186.302	271.307
	409.926	378.565
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(13.515)	(14.228)
	396.411	364.337
Circulante	396.383	364.302
Não circulante	28	35
	396.411	364.337

5.5 Debêntures privadas

Em 6 de janeiro de 2015, a Companhia adquiriu uma série de 45.000 debêntures não conversíveis, da espécie subordinada, no valor unitário de R\$10, totalizando R\$450.000 emitidas pela sua controladora como segue:

Série	Remuneração anual	30/09/2021	31/12/2020	Vencimento final
Debêntures privadas - Rumo S.A. (Nota 4.2)	CDI+0,50% a.a	357.345	792.535	05/01/2023

O saldo de atualização financeira em 30 de setembro de 2021 totalizou R\$ 14.801 (R\$ 20.535 em 30 de setembro de 2020).

Em 21 de maio de 2021, a controladora Rumo S.A. liquidou parcialmente de forma antecipada o principal da debênture privada no montante de R\$ 450.000, cujo vencimento original é em janeiro de 2023.

Notas Explicativas

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						
Finame (BNDES)	Pré-fixado	2,88%	29.454	43.416	jan/2024	Aquisição
Finem (BNDES)	URTJLP	7,15%	1.232.495	1.394.543	dez/2029	Aquisição
NCE	CDI + 3,15	5,11%	-	468.516	mar/2021	Capital de giro
	CDI + 0,80%	7,74%	505.442	505.061	dez/2023	Capital de giro
	Pré-fixado (US\$)	7,38%	-	4.535.874	jun/2021	Aquisição
	Pré-fixado (US\$)	5,88%	3.056.546	3.096.109	jan/2025	Aquisição
			4.823.937	10.043.519		
Debêntures						
Debêntures não conversíveis	IPCA + 4,68%	13,55%	532.985	595.847	fev/2026	Aquisição
Debêntures privadas (Nota 4.2)	CDI + 1,50% a.a.	7,74%	25.062	50.504	nov/2021	Capital de giro
			558.047	646.351		
Total			5.381.984	10.689.870		
Circulante			453.857	986.875		
Não circulante			4.928.127	9.702.995		
			5.381.984	10.689.870		

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	30/09/2021	31/12/2020
13 a 24 meses	460.501	368.681
25 a 36 meses	455.810	608.732
37 a 48 meses	3.321.490	4.711.960
49 a 60 meses	226.391	3.316.151
61 a 72 meses	158.844	275.664
73 a 84 meses	147.075	154.443
85 a 96 meses	135.586	147.514
A partir de 97 meses	22.430	119.850
	4.928.127	9.702.995

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

	30/09/2021	31/12/2020
Reais (R\$)	2.325.440	3.057.887
Dólar (US\$) ⁽ⁱ⁾	3.056.544	7.631.983
Total	5.381.984	10.689.870

- (i) Em 30 de setembro de 2021, todas as dívidas denominadas em moeda estrangeira, possuem proteção contra risco cambial através de instrumentos financeiros derivativos (Nota 3.1) ou através de aplicações financeiras na mesma moeda.

Notas Explicativas

Abaixo movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida no período findo em 30 de setembro de 2021:

Saldo em 01 de janeiro de 2021	10.689.870
Captações	(257)
Amortização de principal	(5.003.093)
Pagamento de juros	(487.361)
Atualização de juros, valor justo, variação monetária e cambial	182.825
Saldo em 30 de setembro de 2021	5.381.984

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 0,76% 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\$ 1.249.250 (R\$ 1.417.161 em 31 de dezembro de 2020).

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio anual de 3,02% a.a. (2,78% a.a. em 31 de dezembro 2020) e TJLP de 4,61% a.a. (4,87% a.a. 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\$ 344.403 (R\$ 346.599 em 31 de dezembro de 2020).

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

Notas Explicativas

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 Grupo os principais e mais restritivos indicadores financeiros estão demonstrados abaixo:

Meta	Índice
Dívida financeira líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA $\leq 3,00x$ em dezembro de 2021	2,42
EBITDA/ Resultado financeiro consolidado ⁽ⁱⁱ⁾ $\geq 2,00x$ 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 da dívida é representado pelo custo da dívida líquida.

Os componentes das fórmulas para calcular o resultado das metas verificáveis no fechamento do período estão definidos nos contratos de dívida. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia estava cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

5.7 Passivos de arrendamento

	Financeiros	Operacionais	Totais
Saldo em 01 de janeiro de 2021	416.106	213.528	629.634
Adições	-	16.402	16.402
Apropriação de juros e variação cambial	32.301	23.375	55.676
Pagamento de principal	(78.576)	(23.073)	(101.649)
Pagamento de juros	(4.655)	(16.161)	(20.816)
Transferência	(184.100)	184.100	-
Reajuste contratual	12.191	9.082	21.273
Saldo em 30 de setembro de 2021	193.267	407.253	600.520
Circulante	50.674	35.747	86.421
Não circulante	142.593	371.506	514.099
	193.267	407.253	600.520

Notas Explicativas

Os contratos de arrendamento têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em junho de 2049 (uma abertura por vencimento é demonstrada na Nota 3.1). 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 o prazo e da classificação como arrendamento financeiro.

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:

	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Pagamentos de arrendamento variável não incluído no reconhecimento das obrigações de arrendamento	25.347	17.142
Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo	4.947	18.576
Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo	532	309
	30.826	36.027

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% a 14,2% de acordo com o prazo de cada contrato.

Notas Explicativas

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”:

Contas	30/09/2021		
	Registrado	Ofício	% Variação
Passivos de arrendamento	(205.821)	(234.446)	14%
Direito de uso residual	168.865	183.005	8%
Despesa financeira	(14.798)	(17.249)	17%
Despesa de depreciação	(17.657)	(19.236)	9%

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 PIS/COFINS incluído no passivo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 28.712 (R\$ 11.345 em 31 de dezembro de 2020).

5.8 Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de materiais e serviços	449.275	376.842
Fornecedores de combustíveis e lubrificantes	31.428	36.622
Outros	913	4.710
Total	481.616	418.174
Fornecedores	78.077	119.229
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.2)	403.539	298.945
	481.616	418.174

Notas Explicativas

5.9 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, juros e inflação. Os dados são apresentados abaixo:

	<i>Nocional</i>		<i>Valor justo</i>	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Derivativos de taxa de câmbio e juros				
Contratos de Swap (Juros e câmbio)	2.200.550	7.550.875	1.366.595	3.556.338
	2.200.550	7.550.875	1.366.595	3.556.338

A Companhia contratou operações de *Swap*, de forma a ficar ativa em USD + juros fixos e passiva em percentual do CDI.

A Companhia contratou operações de Swap de juros e câmbio, de forma a ficar ativa em USD + 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.

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:

<i>Hedge</i> risco de câmbio		<i>Nocional</i> R\$	Valor contábil		Ajuste de valor justo	
			R\$			
Dívida			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
NCE	US\$ + 5,9%	(1.740.550)	(3.056.546)	(7.649.055)	191.058	(1.738.598)
Total		(1.740.550)	(3.056.546)	(7.649.055)	191.058	(1.738.598)
Instrumentos derivativos						
Swaps de câmbio e juros	BRL + 127% do CDI	1.740.550	1.296.852	3.459.407	(133.381)	1.846.060
Total		1.740.550	1.296.852	3.459.407	(133.381)	1.846.060
Total líquido		-	(1.759.694)	(4.189.648)	57.677	107.462

Notas Explicativas

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.

Risco de juros		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Dívida						
Debêntures	IPCA + 4,68%	(460.000)	(532.985)	(600.701)	132.348	(48.152)
Total		(460.000)	(532.985)	(600.701)	132.348	(48.152)
Instrumentos derivativos						
Swaps de câmbio e juros	102% do CDI	460.000	69.743	96.931	(41.062)	39.232
Total		460.000	69.743	96.931	(41.062)	39.232
Total líquido		-	(463.242)	(503.770)	91.286	(8.920)

5.10 Outros tributos a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
COFINS	96.886	109.951
PIS	72.147	68.105
ICMS ⁽ⁱ⁾	4.423	9.586
ICMS CIAP ⁽ⁱⁱ⁾	16.231	11.449
Outros	3.507	3.654
	193.194	202.745
Circulante	151.545	170.053
Não circulante	41.649	32.692
	193.194	202.745

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

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

Notas Explicativas

5.11 Adiantamento a fornecedores

O saldo dos adiantamentos a fornecedores da Companhia é composto por:

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	647	1.442
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.2) ⁽ⁱ⁾	1.850.746	2.614.157
Total	1.851.393	2.615.599
Circulante	608.523	603.820
Não circulante	1.242.870	2.011.779
	1.851.393	2.615.599

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

5.12 Investimentos em associadas

As associadas da Companhia estão listadas abaixo:

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Percentual de participação
Termag S.A.	500.000	99.246	19,85%
TGG S.A.	79.747.000	7.914.609	9,92%
Terminal XXXIX	200.000	99.246	49,62%
Portofer Ltda.	100.503.066	50.251.533	50,00%

- (i) Para essas coligadas, a conclusão sobre a existência de influência significativa decorre da participação de representante da Companhia no conselho da coligada.

Abaixo estão os investimentos em associadas que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2021:

	Saldo em 01 de janeiro de 2021	Resultado de equivalência	Dividendos	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2021	Resultado de equivalência em 30 de setembro de 2020
Termag S.A.	1.673	3.221	-	(1)	4.893	2.436
TGG S.A.	18.679	3.189	(4.966)	-	16.902	2.846
Terminal XXXIX S.A.	26.597	4.266	-	-	30.863	5.536
Portofer Ltda.	44.674	-	-	(1)	44.673	-
Total	91.623	10.676	(4.966)	(2)	97.331	10.818

Notas Explicativas

5.13 Ativos imobilizados e direitos de uso

5.13.1 Imobilizado

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 ainda os efeitos da pandemia de COVID-19 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 no futuro e, caso ocorram, se estas seriam materiais.

Notas Explicativas

Reconciliação do valor contábil

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Vagões e locomotivas	Via permanente	Obras em andamento	Outros ativos	Total
Valor de custo:							
Saldo em 01 de janeiro de 2021	439.751	401.035	3.652.292	2.683.338	461.188	42.974	7.680.578
Adições	-	-	233	35	480.831	1	481.100
Baixas	-	-	(27.989)	-	-	-	(27.989)
Transferências	29.530	21.487	226.373	104.264	(395.901)	6.660	(7.587)
Saldo em 30 de setembro de 2021	469.281	422.522	3.850.909	2.787.637	546.118	49.635	8.126.102
Depreciação:							
Saldo em 01 de janeiro de 2021	(87.775)	(112.049)	(1.455.868)	(1.176.804)	-	(12.672)	(2.845.168)
Adições	(23.704)	(25.908)	(178.166)	(83.705)	-	(3.189)	(314.672)
Baixas	-	-	21.878	-	-	-	21.878
Saldo em 30 de setembro de 2021	(111.479)	(137.957)	(1.612.156)	(1.260.509)	-	(15.861)	(3.137.962)
Saldo em 01 de janeiro de 2021	351.976	288.986	2.196.424	1.506.534	461.188	30.302	4.835.410
Saldo em 30 de setembro de 2021	357.802	284.565	2.238.753	1.527.128	546.118	33.774	4.988.140

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2021, os custos de empréstimos capitalizados foram de R\$ 3.446 (R\$ 11.210 em 30 de setembro de 2020).

Notas Explicativas

5.13.2 Direito de uso

	Terrenos, edifícios	Vagões e locomotivas	Software	Máquinas, equipamentos e outros ativos	Total
Valor de custo:					
Saldo em 01 de janeiro de 2021	340.588	819.211	82.369	21.648	1.263.816
Adições	-	-	-	16.402	16.402
Reajuste contratual	16.494	120	4.659	-	21.273
Saldo em 30 de setembro de 2021	357.082	819.331	87.028	38.050	1.301.491
Amortização:					
Saldo em 01 de janeiro de 2021	(95.285)	(322.281)	(12.534)	(12.765)	(442.865)
Adições	(20.443)	(22.167)	(3.313)	(1.407)	(47.330)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(115.728)	(344.448)	(15.847)	(14.172)	(490.195)
Saldo em 01 de janeiro de 2021	245.303	496.930	69.835	8.883	820.951
Saldo em 30 de setembro de 2021	241.354	474.883	71.181	23.878	811.296

5.14 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	260.565	1.278.736	395.891	674.509
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(88.592)	(434.770)	(134.603)	(229.333)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	2.522	3.630	1.523	3.678
Efeito redução alíquota incentivo SUDAM	38.108	197.258	57.779	95.523
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	68	189	81	290
Efeito de amortização do direito de concessão	2.519	7.559	2.519	7.559
Outros	1.296	2.935	1.156	1.746
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(44.079)	(223.199)	(71.545)	(120.537)
Taxa efetiva - %	16,92%	17,45%	18,07%	17,87%

Notas Explicativas

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
Diferenças temporárias:		
Provisão para demandas judiciais	7.935	9.640
Provisão para perda ao valor recuperável	975	2.076
Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	4.595	4.838
Provisão para não realização de impostos	32.866	30.303
Provisão para participação nos resultados	10.873	2.591
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	-	113.798
Ajuste valor justo sobre a dívida	104.757	448.203
Diferenças temporárias sobre outras provisões	6.272	3.968
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos ⁽ⁱ⁾	266.657	558.771
Arrendamento mercantil	172.639	-
Outros	37.414	39.018
Tributos diferidos - Ativos	644.983	1.213.206
Créditos passivos de:		
Diferenças temporárias:		
Arrendamento mercantil	-	(77.114)
Resultado não realizado com derivativos	(467.794)	(1.311.342)
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	(143.190)	-
Tributos diferidos - Passivos	(610.984)	(1.388.456)
Total de tributos diferidos	33.999	(175.250)
Diferido ativo	33.999	-
Diferido passivo	-	(175.250)

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

c) Movimentações no imposto diferido

Saldo em 01 de janeiro de 2021	(175.250)
Resultado	209.249
Saldo em 30 de setembro de 2021	33.999

Notas Explicativas

d) Movimentação analítica do imposto diferido

i. Impostos diferidos ativos

	Benefícios a empregados	Provisões	Imobilizado	Passivos de arrendamentos	Variação Cambial	Ajuste a valor justo da dívida	Outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021 (Cobrado) / creditado	2.591	50.825	113.798	-	558.771	448.203	39.018	1.213.206
do resultado do período	8.282	1.818	(113.798)	172.639	(292.114)	(343.446)	(1.604)	(568.223)
Saldo em 30 de setembro de 2021	10.873	52.643	-	172.639	266.657	104.757	37.414	644.983

ii. Impostos diferidos passivos

	Resultado não realizado com derivativos	Passivos de arrendamentos	Imobilizado	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021 (Cobrado) / creditado	(1.311.342)	(77.114)	-	(1.388.456)
do resultado do período	843.548	77.114	(143.190)	777.472
Saldo em 30 de setembro de 2021	(467.794)	-	(143.190)	(610.984)

Notas Explicativas**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:

Provisão para demandas judiciais		
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	11	1.852
Cíveis, regulatórias e ambientais	2.614	2.101
Trabalhistas	17.555	21.228
	20.180	25.181

Depósitos judiciais		
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	3.091	3.040
Cíveis, regulatórias e ambientais	1.568	1.953
Trabalhistas	31.546	32.408
	36.205	37.401

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	1.852	2.101	21.228	25.181
Provisionados no período	(596)	1.046	5.496	5.946
Baixas por reversão ou pagamento	(558)	(492)	(9.314)	(10.364)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	(687)	(41)	145	(583)
Saldo em 30 de setembro de 2021	11	2.614	17.555	20.180

(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.

Notas Explicativas

Perdas possíveis

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

	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	1.648.054	1.585.742
Cíveis, regulatórias e ambientais	155.274	125.352
Trabalhistas	74.297	71.391
	1.877.625	1.782.485

- Tributárias:**

	30/09/2021	31/12/2020
Multa isolada tributo federal	73.259	16.309
IRPJ/CSLL ⁽ⁱ⁾	88.598	91.801
ICMS	553.865	684.259
PIS/COFINS	764.560	745.540
Plano de opção de compra de ações	10.423	10.291
IOF s/ Mútuo ⁽ⁱⁱ⁾	117.453	-
Outros	39.896	37.542
	1.648.054	1.585.742

- (i) Novos autos relacionados a cobrança decorrente do indeferimento de pedido de restituição/compensação de débitos da Companhia pela suposta insuficiência de crédito de Saldo Negativo de IRPJ/CSLL.
- (ii) Autuação da Receita Federal pela não tributação pelo IOF de saldos decorrentes de operações comerciais como receitas de tráfego mútuo e direito de passagem, que a autoridade tributária alega ter característica de mútuo.

- Cíveis, regulatórias e ambientais:**

	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	36.255	31.300
Regulatórias	8.500	3.094
Ambientais	110.519	90.958
	155.274	125.352

- Trabalhistas:**

	30/09/2021	31/12/2020
Reclamações trabalhistas	74.297	71.391
	74.297	71.391

Notas Explicativas

5.16 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.461.503, constituído por 1.189.412.363 ações, sendo 1.107.698.070 ações ordinárias nominativas, 76.088.610 ações preferenciais nominativas “A” e 5.625.683 ações preferenciais nominativas “B”. As ações preferenciais “A” não terão direito a voto e gozarão das seguintes vantagens e preferências:

- Dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias;
- Prioridade na distribuição de dividendos;
- Prioridade no reembolso de capital, em caso de liquidação da Companhia.

Ações preferenciais “B” tem os mesmos direitos das ações “A”, exceto pelos dividendos 10% maiores que o das ações ordinárias.

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

Acionistas	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Rumo S.A.	1.106.992.704	99,94%	76.705.851	93,87%
Fundo Invest da Amazonia Finam	-	0,00%	4.173.066	5,11%
União Com. E Participações Ltda.	-	0,00%	737.396	0,90%
Banco do Brasil S.A.	705.365	0,06%	-	0,00%
Imprensa Oficial Est. S. A. Imesp.	-	0,00%	97.980	0,12%
Sergio Feijão Filho	1	0,00%	-	0,00%
Total de ações em circulação	1.107.698.070	100,00%	81.714.293	100,00%

Notas Explicativas

b) Incentivos fiscais – SUDAM

A Companhia obteve através da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM o direito à redução do imposto sobre a renda das pessoas jurídicas - IRPJ e adicionais não restituíveis apurado sobre o lucro da exploração, por estar localizada na área de abrangência da Amazônia Legal e por ser o setor de transporte considerado empreendimento prioritário para o desenvolvimento regional.

Para o período findo em 30 de setembro de 2021 o efeito da redução de 75% sobre o lucro da exploração devido ao prejuízo fiscal apurado pela Companhia foi de R\$ 197.528 (R\$ 95.523 em 30 de setembro de 2020).

c) Dividendos

Em 02 de setembro de 2021, foi aprovado em Conselho de Administração a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$ 400.000 referente ao exercício de 2021.

Notas Explicativas

6 Informações detalhadas sobre demonstração de resultado

6.1 Receita operacional líquida

A seguir, é apresentada uma análise 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	971.173	3.153.774	1.154.283	3.041.872
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(30.198)	(83.707)	(22.316)	(65.312)
Receita operacional líquida	940.975	3.070.067	1.131.967	2.976.560

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	(25.874)	(78.152)	(28.323)	(75.253)
Despesas com pessoal	(55.993)	(160.295)	(45.746)	(138.257)
Depreciação e amortização	(124.332)	(357.924)	(117.188)	(345.999)
Despesas com serviços de terceiros	(21.028)	(56.890)	(21.072)	(56.666)
Despesas com transporte e elevação	(385.310)	(1.230.355)	(431.843)	(1.160.800)
Outras despesas ⁽ⁱ⁾	(8.642)	43.492	(32.529)	(103.921)
	(621.179)	(1.840.124)	(676.701)	(1.880.896)
Custo dos serviços prestados	(575.090)	(1.711.179)	(644.401)	(1.778.351)
Despesas comerciais	(6.325)	(18.145)	(3.170)	(14.156)
Despesas gerais e administrativas	(39.764)	(110.800)	(29.130)	(88.389)
	(621.179)	(1.840.124)	(676.701)	(1.880.896)

- (i) Durante o período findo em 30 de setembro de 2021 a Companhia reconheceu um valor de recuperação de custos referente a venda de salvado no valor de R\$ 92.254.

6.3 Outras (despesas) receitas 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	(4.412)	(5.275)	(2.789)	(5.005)
Resultado na venda de sucatas / eventuais	567	6.150	966	1.516
Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado e intangível	(176)	1.659	13.965	15.436
Créditos fiscais extemporâneos	7.296	7.529	1.052	4.284
Outros	(5.675)	(7.578)	(2.700)	(6.784)
	(2.400)	2.485	10.494	9.447

Notas Explicativas

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	(88.587)	(330.185)	(164.599)	(456.727)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(231.173)	(386.398)	(207.864)	(2.054.011)
Resultado com derivativos e valor justo	258.651	972.800	303.631	2.075.619
Prêmio de recompra e custos de captações ⁽ⁱ⁾	(1.224)	(206.012)	(2.578)	(7.619)
Fianças e garantias sobre dívidas	(2.775)	(8.853)	(3.753)	(7.246)
	(65.108)	41.352	(75.163)	(449.984)
Rendimentos de aplicações financeiras	8.254	27.331	9.436	32.103
	8.254	27.331	9.436	32.103
Custo da dívida, líquida	(56.854)	68.683	(65.727)	(417.881)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	5.415	25.763	17.765	38.273
Passivos de arrendamento	(10.907)	(42.184)	(16.494)	(50.659)
Despesas bancárias e outros	(241)	(6.926)	(657)	(1.785)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	(1.095)	(1.411)	(1.562)	(1.893)
Variação cambial	(399)	(5.825)	168	(577)
Outros encargos e juros	(167)	(2.468)	(7.842)	(6.897)
	(7.394)	(33.051)	(8.622)	(23.538)
Resultado financeiro, líquido	(64.248)	35.632	(74.349)	(441.419)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(104.996)	(598.037)	(197.487)	(532.826)
Receitas financeiras	13.669	53.093	27.202	70.375
Variação cambial	(231.572)	(392.224)	(207.695)	(2.054.587)
Derivativos e valor justo	258.651	972.800	303.631	2.075.619
Resultado financeiro, líquido	(64.248)	35.632	(74.349)	(441.419)

(i) Aumento relativo a liquidação do NCE conforme Nota 4.1

Notas Explicativas

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	216.486	1.055.537	324.347	553.973
Por ação ordinária	200.332	976.771	300.144	512.635
Por ação preferencial " A " (incluso remuneração adicional de 10%)	15.137	73.805	22.679	38.734
Por ação preferencial " B "	1.017	4.961	1.524	2.604
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias	1.107.698	1.107.698	1.107.698	1.107.698
Média ponderada de número de ações preferencial " A "	76.089	76.089	76.089	76.089
Média ponderada de número de ações preferencial " B "	5.626	5.626	5.626	5.626
Resultado básico e diluído:				
Por ação ordinária	R\$ 0,1809	R\$ 0,8818	R\$ 0,2710	R\$ 0,4628
Por ação preferencial " A "	R\$ 0,1989	R\$ 0,9700	R\$ 0,2981	R\$ 0,5091
Por ação preferencial " B "	R\$ 0,1809	R\$ 0,8818	R\$ 0,2710	R\$ 0,4628

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Rumo Malha Norte S.A.
Cuiabá - MT

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Norte 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 e 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 (R4) - 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 (R4) 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.