

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	44
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	45
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	46
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	45.035.110.304.475
Preferenciais	68.516.168.445.415
Total	113.551.278.749.890
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	4.722.578	4.461.085
1.01	Ativo Circulante	841.284	660.338
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	202.324	286.467
1.01.03	Contas a Receber	145.146	87.795
1.01.03.01	Clientes	145.146	87.795
1.01.04	Estoques	160.965	152.908
1.01.06	Tributos a Recuperar	79.318	51.190
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	79.318	51.190
1.01.06.01.01	Outros tributos a recuperar	75.982	48.570
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	3.336	2.620
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	253.531	81.978
1.01.08.03	Outros	253.531	81.978
1.01.08.03.02	Outros ativos	17.951	27.011
1.01.08.03.03	Titulos e valores mobiliários	232.897	52.871
1.01.08.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	640	1.469
1.01.08.03.07	Adiantamento a fornecedores	2.043	627
1.02	Ativo Não Circulante	3.881.294	3.800.747
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	724.610	787.656
1.02.01.04	Contas a Receber	4.941	5.054
1.02.01.04.01	Clientes	4.941	5.054
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	719.669	782.602
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	99.584	96.600
1.02.01.10.04	Caixa restrito	10.461	25.725
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	187.274	187.918
1.02.01.10.07	Instrumentos financeiros derivativos	7.854	9.093
1.02.01.10.08	Outros Ativos	16.579	17.951
1.02.01.10.09	Direito de Uso	382.604	430.548
1.02.01.10.11	Adiantamento a fornecedores	15.313	14.767
1.02.03	Imobilizado	3.135.453	2.988.198
1.02.04	Intangível	21.231	24.893
1.02.04.01	Intangíveis	21.231	24.893

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	4.722.578	4.461.085
2.01	Passivo Circulante	819.310	1.148.770
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	64.217	38.956
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	64.217	38.956
2.01.02	Fornecedores	166.367	208.573
2.01.03	Obrigações Fiscais	318	396
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	318	396
2.01.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social correntes	318	396
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	224.031	566.582
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	224.031	566.582
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	219.119	562.136
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	4.912	4.446
2.01.05	Outras Obrigações	364.377	334.263
2.01.05.02	Outros	364.377	334.263
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	25.616	17.034
2.01.05.02.06	Outros tributos a pagar	3.187	12.807
2.01.05.02.07	Arrendamento mercantil	147.118	131.257
2.01.05.02.10	Arrendamentos e concessões	53.271	52.171
2.01.05.02.12	Outros passivos financeiros	135.185	120.994
2.02	Passivo Não Circulante	1.240.452	1.413.266
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	527.103	689.143
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	527.103	689.143
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	506.929	666.365
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	20.174	22.778
2.02.02	Outras Obrigações	443.278	507.204
2.02.02.02	Outros	443.278	507.204
2.02.02.02.07	Receitas diferidas	718	862
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	3.243	3.244
2.02.02.02.09	Arrendamentos e concessões	32.934	32.467
2.02.02.02.10	Arrendamento mercantil	406.383	470.631
2.02.04	Provisões	270.071	216.919
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	270.071	216.919
2.02.04.01.05	Provisão para demandas judiciais	270.071	216.919
2.03	Patrimônio Líquido	2.662.816	1.899.049
2.03.01	Capital Social Realizado	2.695.633	2.695.633
2.03.02	Reservas de Capital	4.153.000	3.353.000
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	4.153.000	3.353.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-4.183.836	-4.147.603
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-1.981	-1.981

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	426.302	1.264.599	426.478	1.082.575
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-376.817	-1.082.031	-322.666	-910.565
3.03	Resultado Bruto	49.485	182.568	103.812	172.010
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-26.883	-82.048	-40.973	-83.886
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.732	-4.321	-365	-2.864
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.664	-67.236	-19.239	-53.306
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	513	0	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-10.491	-21.369	-27.716
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	22.602	100.520	62.839	88.124
3.06	Resultado Financeiro	-8.083	-123.414	-90.110	-181.998
3.06.01	Receitas Financeiras	47.077	54.085	4.862	22.856
3.06.01.01	Derivativos	1.418	-595	2.137	10.539
3.06.01.02	Receitas Financeiras	45.659	54.680	2.725	12.317
3.06.02	Despesas Financeiras	-55.160	-177.499	-94.972	-204.854
3.06.02.01	Despesas financeiras	-52.687	-177.003	-92.746	-194.592
3.06.02.02	Variação cambial, líquida	-2.473	-496	-2.226	-10.262
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	14.519	-22.894	-27.271	-93.874
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-11.696	-13.339	0	0
3.08.01	Corrente	-11.696	-13.339	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.823	-36.233	-27.271	-93.874
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.823	-36.233	-27.271	-93.874

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	2.823	-36.233	-27.271	-93.874
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.823	-36.233	-27.271	-93.874

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	479.343	376.053
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	506.381	462.842
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-22.894	-93.874
6.01.01.02	Depreciação e amortização	387.205	350.002
6.01.01.04	Provisão para participações nos resultados e bônus	34.784	451
6.01.01.05	Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível	-693	-545
6.01.01.06	Provisão de demandas judiciais	36.926	41.057
6.01.01.07	Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa	-448	-178
6.01.01.11	Take or pay	-33.528	-11.131
6.01.01.12	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	124.416	186.190
6.01.01.13	Outros	3.554	3.342
6.01.01.14	Créditos Extemporaneos	-22.941	-12.472
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-27.038	-86.789
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	-21.256	1.757
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar	11.792	34.810
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores	-2.119	-2.016
6.01.02.06	Estoques	-6.428	-12.331
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-9.524	-32.821
6.01.02.08	Fornecedores	18.383	29.248
6.01.02.10	Provisão para demandas judiciais	-26.572	-69.719
6.01.02.11	Outros passivos financeiros	8.793	-18.053
6.01.02.12	Outros ativos e passivos, líquidos	-1.330	-17.664
6.01.02.13	Adiantamentos de clientes	1.223	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-705.556	-288.445
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	-170.314	125.755
6.02.04	Caixa restrito	15.264	9.695
6.02.08	Adições ao imobilizado, intangível e investimentos	-550.506	-423.895
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	142.070	-53.761
6.03.01	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	200.000
6.03.02	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-501.300	-138.177
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-52.280	-28.825
6.03.04	Amortização de principal de arrendamento mercantil	-52.401	-36.279
6.03.05	Pagamento de juros de arrendamento mercantil	-52.832	-50.930
6.03.13	Pagamento de instrumentos financeiros derivativos	0	-133
6.03.14	Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	883	583
6.03.15	Adiantamento para futuro aumento de capital	800.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-84.143	33.847
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	286.467	161.138
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	202.324	194.985

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	2.695.633	3.353.000	-1.981	-4.147.603	0	1.899.049
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.695.633	3.353.000	-1.981	-4.147.603	0	1.899.049
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	800.000	0	0	0	800.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-36.233	0	-36.233
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-36.233	0	-36.233
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.695.633	4.153.000	-1.981	-4.183.836	0	2.662.816

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	2.695.633	3.053.000	-2.339	-4.003.398	0	1.742.896
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.695.633	3.053.000	-2.339	-4.003.398	0	1.742.896
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-93.874	0	-93.874
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-93.874	0	-93.874
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.695.633	3.053.000	-2.339	-4.097.272	0	1.649.022

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.370.486	1.160.560
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.362.977	1.157.402
7.01.02	Outras Receitas	7.061	2.980
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	448	178
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-464.894	-387.153
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-401.985	-305.506
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-48.097	-47.967
7.02.04	Outros	-14.812	-33.680
7.03	Valor Adicionado Bruto	905.592	773.407
7.04	Retenções	-387.205	-350.002
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-387.205	-350.002
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	518.387	423.405
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	54.680	12.317
7.06.02	Receitas Financeiras	54.680	12.317
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	573.067	435.722
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	573.067	435.722
7.08.01	Pessoal	254.294	202.905
7.08.01.01	Remuneração Direta	185.796	146.566
7.08.01.02	Benefícios	59.934	48.037
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.564	8.302
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	144.756	101.077
7.08.02.01	Federais	121.789	84.724
7.08.02.02	Estaduais	22.757	15.907
7.08.02.03	Municipais	210	446
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	210.250	225.614
7.08.03.01	Juros	178.094	194.315
7.08.03.02	Aluguéis	32.156	31.299
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-36.233	-93.874
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-36.233	-93.874

Comentário do Desempenho

RUMO MALHA SUL – RUMO MALHA SUL S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Sul – Rumo Malha Sul 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 da 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	426,3	426,5	0,0%	1.264,6	1.082,6	16,8%
Custos dos serviços prestados	(376,8)	(322,7)	16,8%	(1.082,0)	(910,6)	18,8%
Lucro Bruto	49,5	103,8	-52,3%	182,6	172,0	6,2%
Margem Bruta (%)	12%	24%	-12,7 p.p.	14%	16%	-1,4 p.p.
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(27,4)	(19,6)	39,8%	(71,6)	(56,2)	27,4%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	0,5	(21,4)	-102,3%	(10,5)	(27,7)	-62,1%
Depreciação e Amortização	129,8	118,1	9,9%	387,2	350,0	10,6%
EBITDA	152,4	180,9	-15,8%	487,7	438,1	11,3%
Margem EBITDA (%)	35,7%	42,4%	-6,7 p.p.	38,6%	40,5%	-1,9 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	(8,1)	(90,1)	-91,0%	(123,4)	(182,0)	-32,2%
Imposto de renda e contribuição social	(11,7)	-	-100,0%	(13,3)	-	-100,0%
Lucro/Prejuízo Líquido	2,8	(27,3)	-110,3%	(36,2)	(93,9)	-61,4%

Comentário do Desempenho

No período findo em 30 de setembro de 2021, a receita operacional líquida atingiu R\$ 1.264,6 milhões, aumento de 16,8% em relação ao período findo em 30 de setembro de 2020, apesar da redução no volume transportado de milho pela quebra de safra (-73,4% no transporte de milho) severa na região Sul, houve crescimento em todos os demais segmentos, exceto o industrial. O aumento na receita é em decorrência do aumento das tarifas (média de aumento de 14,6%) devido principalmente o repasse do diesel no período. O EBITDA foi de R\$ 487,7 milhões, comparado a um EBITDA de R\$ 438,1 milhões no período findo em 30 de setembro de 2020, em razão do ganho em tarifa combinado com aumento da depreciação no ano de 2021. A Companhia apresentou prejuízo de R\$ 36,2 milhões no período findo em 30 de setembro de 2021 comparado a um prejuízo de R\$ 93,9 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 Sul S.A. (“Companhia” ou “Rumo Malha Sul”) é uma sociedade por ações brasileira, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Curitiba – Paraná, Brasil.

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.

A Companhia opera no segmento de transporte ferroviário principalmente na região Sul do Brasil.

1.2 Concessão de operações ferroviárias

Os contratos de concessão e de arrendamento de ativos ferroviários da Companhia se encerram em fevereiro de 2027, renováveis por mais 30 anos.

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.

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.

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

A Companhia é controlada direta da Rumo S.A. (“Rumo”), que detém 100% 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).

1.4 Considerações sobre a continuidade operacional

Quando da elaboração das demonstrações financeiras, a Administração fez uma avaliação sobre a capacidade de continuidade operacional da Companhia no futuro previsível. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentou capital circulante líquido positivo de R\$ 21.974 e um prejuízo no período de R\$ 36.233.

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, aumento de capital ou AFAC (Adiantamento para futuro aumento de capital), para a liquidação das suas obrigações de curto prazo. Dessa forma não há risco de continuidade operacional no curto prazo.

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.

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 003 de 28 de abril de 2011, as informações financeiras trimestrais foram preparadas de forma concisa incluindo as divulgações relevantes 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 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 Nível 2	31/12/2020 Nível 2
Ativos				
Títulos e valores mobiliários	232.897	52.871	232.897	52.871
Instrumentos financeiros derivativos	8.494	10.562	8.494	10.562
Total	241.391	63.433	241.391	63.433
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	25.087	27.225	25.087	27.225
Total	25.087	27.225	25.087	27.225

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**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
Caixa e equivalente de caixa	-	1.197
Fornecedores	-	(27.684)
Empréstimos e financiamentos	(25.087)	(26.649)
Derivativos de taxa de câmbio	25.087	26.649
Passivo de arrendamento	-	(416)
	-	(26.903)

Com base nos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira, 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	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos e financiamentos	Flutuação do câmbio	(1.290)	(7.884)	(14.479)	5.304	11.899
Derivativos de taxa de câmbio	Flutuação do câmbio	1.290	7.884	14.479	(5.304)	(11.899)
Impactos no resultado do período		-	-	-	-	-

Notas Explicativas

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

O cenário provável utiliza o euro projetados 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.

		Cenários				
	30/09/2021	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Euro	6,2983	6,6222	7,9500	9,9333	4,9667	3,3111

ii. Risco da taxa de juros

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

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

	Cenários				
Exposição taxa de juros	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	17.435	21.794	26.152	13.076	8.717
Títulos e valores mobiliários	19.753	24.692	29.630	14.815	9.877
Caixa restrito	910	1.137	1.365	682	456
Empréstimos e financiamentos	(50.240)	(57.628)	(65.017)	(42.852)	(35.463)
Derivativos de taxa de juros	(1.682)	(2.044)	(2.407)	(1.319)	(957)
Passivo de arrendamento	(71.088)	(71.088)	(71.088)	(71.088)	(71.088)
Outros passivos financeiros	(13.304)	(16.171)	(19.038)	(10.437)	(7.570)
Impactos no resultado do período	(98.216)	(99.308)	(100.403)	(97.123)	(96.028)

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 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⁾	202.324	286.467
Títulos e valores mobiliários ⁽ⁱ⁾	232.897	52.871
Caixa restrito ⁽ⁱ⁾	10.461	25.725
Contas a receber de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	150.087	92.849
Instrumentos financeiros derivativos ⁽ⁱ⁾	8.494	10.562
	604.263	468.474

- (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.

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

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	31.822
AAA	422.354
Total	454.176

c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontra 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.

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

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

	30/09/2021				31/12/2020	
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
Empréstimos e financiamentos	(227.681)	(184.047)	(354.072)	-	(765.800)	(1.276.731)
Fornecedores	(166.367)	-	-	-	(166.367)	(208.573)
Outros passivos financeiros	(135.185)	-	-	-	(135.185)	(120.994)
Parcelamento de débitos tributários	-	-	-	-	-	(74)
Passivo de arrendamento	(156.131)	(160.823)	(482.469)	(75.860)	(875.283)	(858.658)
Instrumentos financeiros derivativos	640	1.097	6.757	-	8.494	10.561
	(684.724)	(343.773)	(829.784)	(75.860)	(1.934.141)	(2.454.469)

3.2 Informações por segmento

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

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

4.1.2 Impactos na elaboração das informações trimestrais

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

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

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

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 Central S.A.	1.519	1.867
Rumo Malha Norte S.A.	9.252	5.183
Rumo Malha Paulista S.A.	17.037	18.087
Rumo S.A.	9.661	12.180
Rumo Malha Oeste S.A.	2.079	1.596
Raízen S.A.	3.546	4.289
Raízen Energia S.A.	2.350	731
Brado Logística S.A.	2.175	2.177
Outros	856	964
	48.475	47.074
Adiantamento a fornecedores		
Raízen S.A.	1.419	-
	1.419	-
Ativo circulante	49.894	47.074
Adiantamento a fornecedores		
Raízen S.A.	15.313	14.767
	15.313	14.767
Ativo não circulante	15.313	14.767
Total	65.207	61.841

	30/09/2021	31/12/2020
Passivo		
Fornecedores		
Rumo Malha Paulista S.A.	1.514	942
Rumo Malha Oeste S.A.	1.544	3.263
Rumo Malha Norte S.A.	11.233	6.242
Rumo S.A.	3.471	1.289
Brado Logística S.A.	2.097	2.071
Raízen Energia S.A.	777	408
Raízen S.A.	55.693	44.919
Outros	4.111	2.427
	80.440	61.561
Passivo circulante	80.440	61.561
Total passivo	80.440	61.561

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				
Raízen Energia S.A.	15.586	32.292	6.636	19.048
Raízen S.A.	17.969	52.241	19.607	46.963
Rumo S.A.	7.498	15.318	-	-
Rumo Malha Norte S.A.	12.721	40.558	13.837	37.309
Rumo Malha Oeste S.A.	5.436	21.372	6.529	16.338
Rumo Malha Paulista S.A.	4.644	13.858	5.294	20.146
Brado Logística S.A.	9.284	29.489	8.790	24.241
Outros	69	501	931	956
	73.207	205.629	61.624	165.001
Compras de produtos / insumos				
Rumo Malha Norte S.A.	(180)	(953)	(308)	(694)
Rumo Malha Paulista S.A.	(4.167)	(17.157)	(5.230)	(15.213)
Raízen S.A.	(118.535)	(328.370)	(99.073)	(250.893)
Rumo Malha Oeste S.A.	(7.871)	(23.424)	(6.197)	(18.007)
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	(8.318)	(19.193)	(4.469)	(11.394)
Brado Logística S.A.	(851)	(1.561)	(1.646)	(2.100)
Outros	(38)	(93)	(9)	(9)
	(139.960)	(390.751)	(116.932)	(298.310)
Receita (despesas) compartilhadas				
Rumo Malha Norte S.A.	(7.315)	(15.601)	(3.099)	(6.780)
Rumo Malha Oeste S.A.	292	1.382	478	1.156
Rumo Malha Paulista S.A.	1.435	4.711	2.967	3.370
Elevações Portuárias S.A.	383	1.222	556	1.396
Raízen Energia S.A.	-	-	-	(2.820)
Rumo S.A.	(4.000)	(8.140)	(1.274)	(2.423)
Outros	400	512	-	-
	(8.805)	(15.914)	(372)	(6.101)

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
	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)**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	232.897	52.871
Instrumentos financeiros derivativos	8.494	10.562
	241.391	63.433
Custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	202.324	286.467
Contas a receber de clientes	150.087	92.849
Caixa restrito	10.461	25.725
	362.872	405.041
Total	604.263	468.474
Passivos		
Custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	726.047	1.228.500
Passivo de arrendamento	553.501	601.888
Fornecedores	166.367	208.573
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	135.185	120.994
Parcelamento de débitos tributários	-	74
	1.581.100	2.160.029
Valor justo por meio do resultado		
Empréstimos e financiamentos	25.087	27.225
	25.087	27.225
Total	1.606.187	2.187.254

- (i) Saldo consolidado 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**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	280	1.487
Aplicações financeiras	202.044	284.980
	202.324	286.467

As aplicações financeiras são compostas por:

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em bancos		
Certificado de depósitos bancários - CDB	202.044	284.980
	202.044	284.980

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⁾	232.897	48.345
Certificados de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱⁱ⁾	-	4.243
Letras financeiras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	283
	232.897	52.871

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

Caixa restrito

	30/09/2021	31/12/2020
Valores depositados em garantia	10.461	25.725
	10.461	25.725

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	109.350	53.484
Clientes partes relacionadas (Nota 4.2)	48.475	47.074
	157.825	100.558
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(7.738)	(7.709)
	150.087	92.849
Circulante	145.146	87.795
Não circulante	4.941	5.054
	150.087	92.849

5.5 Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos financeiros		30/09/2021	31/12/2020	Vencimento final	Objetivo
	Indexador	Taxa média anual de juros				
Empréstimos e financiamentos						
ECA	Euribor + 0,58%	0,58%	25.087	27.225	set/2026	Aquisição
Finame (BNDES)	Pré-fixado	6,00%	207.563	255.503	dez/2024	Aquisição
Finem (BNDES)	URTLP	6,93%	518.484	764.533	dez/2025	Aquisição
NCE	CDI + 3,05%	5,01%	-	208.464	mar/2021	Capital de giro
			751.134	1.255.725		
Circulante			224.031	566.582		
Não circulante			527.103	689.143		
			751.134	1.255.725		

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	30/09/2021	31/12/2020
13 a 24 meses	180.398	207.670
25 a 36 meses	180.398	179.896
37 a 48 meses	132.613	179.896
49 a 60 meses	33.694	116.472
61 a 72 meses	-	5.209
	527.103	689.143

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

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

	30/09/2021	31/12/2020
Reais (R\$)	726.047	1.228.500
Euro (EUR) ⁽ⁱ⁾	25.087	27.225
Total	751.134	1.255.725

- (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 5.8) ou através de aplicações financeiras na mesma moeda.

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

Saldo em 01 de janeiro de 2021	1.255.725
Amortização de principal	(501.300)
Pagamento de juros	(52.280)
Atualização de juros, valor justo, variação monetária e cambial	48.989
Saldo em 30 de setembro de 2021	751.134

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 0,82% 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\$ 552.182 (R\$ 782.910 em 31 de dezembro de 2020).

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio de 3,02% a.a. (2,78% a.a. em 31 de dezembro de 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\$ 41.354 (R\$ 44.303 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

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

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

c) Cláusulas restritivas (“financial covenants”)

As principais linhas de empréstimos da Companhia estão sujeitas a cláusulas restritivas, com base em indicadores financeiros e não financeiros, os quais são medidos a nível 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.

5.6 Passivos de arrendamento

	Operacional - concessões	Operacional - outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	600.745	1.143	601.888
Apropriação de juros e variação cambial	52.847	84	52.931
Amortização de principal	(51.291)	(1.110)	(52.401)
Pagamento de juros	(52.803)	(29)	(52.832)
Reajuste contratual	3.915	-	3.915
Saldo em 30 de setembro de 2021	553.413	88	553.501
Circulante	147.030	88	147.118
Não circulante	406.383	-	406.383
	553.413	88	553.501

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

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
Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo	2.856	5.646
Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo	22	522
	2.878	6.168

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

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

Contas	30/09/2021		
	Registrado	Ofício	% Variação
Passivos de arrendamento	(494.808)	(548.762)	11%
Direito de uso residual	298.812	304.580	2%
Despesa financeira	(62.044)	(68.246)	10%
Despesa de depreciação	(54.257)	(55.210)	2%

A Companhia registrou os passivos de arrendamento pelo valor presente das parcelas devidas. O saldo não inclui potenciais créditos de impostos, pelo fato de seus contratos não gerarem créditos de impostos indiretos no momento do pagamento dos arrendamentos.

5.7 Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de materiais e serviços	107.518	129.820
Fornecedores de combustíveis e lubrificantes	58.756	78.627
Outros	93	126
Total	166.367	208.573
Fornecedores	85.927	147.012
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.2)	80.440	61.561
	166.367	208.573

Notas Explicativas

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

5.8 Instrumentos financeiros derivativos

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

	Nocional		Valor justo	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Derivativos de taxa de câmbio e juros				
Contratos de Swap	26.453	26.453	8.494	11.075
Total	26.453	26.453	8.494	11.075

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

Opções por valor justo

A Companhia optou por designar os passivos protegidos (objetos de *hedge*) para registro ao valor justo por meio do resultado. Considerando que os instrumentos de derivativos sempre são contabilizados ao valor justo por meio do resultado, os efeitos contábeis são os mesmos que seriam obtidos através de uma documentação de *hedge*:

Risco de câmbio e juros		Nocional	Valor contábil		Ajuste de valor justo	
Objetos			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ECA	EUR + 0,58%	(26.453)	(25.087)	(30.657)	5.037	(9.631)
Total		(26.453)	(25.087)	(30.657)	5.037	(9.631)
Instrumentos derivativos						
Swaps de câmbio e juros	BRL + 108% do CDI	26.453	8.494	10.436	(2.261)	9.548
Total		26.453	8.494	10.436	(2.261)	9.548
Total líquido		-	(16.593)	(20.221)	2.776	(83)

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**5.9 Outros tributos a recuperar**

	30/09/2021	31/12/2020
COFINS	115.288	78.308
PIS	29.694	21.827
ICMS ⁽ⁱ⁾	85.453	88.131
ICMS CIAP ⁽ⁱⁱ⁾	29.636	45.077
Outros	3.185	3.145
	263.256	236.488
Circulante	75.982	48.570
Não circulante	187.274	187.918
	263.256	236.488

- (i) Crédito de ICMS referente à aquisição de insumos e diesel utilizado no transporte.
- (ii) Crédito de ICMS oriundos de aquisições de ativo imobilizado.

5.10 Estoques

	30/09/2021	31/12/2020
Peças e acessórios	148.891	144.163
Combustíveis e lubrificantes	3.274	3.279
Almoxarifado e outros	8.800	5.466
	160.965	152.908

Os saldos estão apresentados líquidos da provisão de estoques obsoletos no montante de R\$ 2.185 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 690 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**5.11 Ativos imobilizados e direitos de uso****5.11.1 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

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

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	207.907	391.121	3.096.593	2.878.870	530.004	110.305	7.214.800
Adições	-	118	1.500	5.079	478.270	57	485.024
Baixas	-	-	(8.631)	-	-	-	(8.631)
Transferências	23.712	39.820	70.320	252.891	(391.136)	472	(3.921)
Saldo em 30 de setembro de 2021	231.619	431.059	3.159.782	3.136.840	617.138	110.834	7.687.272
Depreciação:							
Saldo em 01 de janeiro de 2021	(148.149)	(205.481)	(2.092.102)	(1.679.183)	-	(101.687)	(4.226.602)
Adições	(2.954)	(19.021)	(149.053)	(160.675)	-	(2.201)	(333.904)
Baixas	-	-	8.687	-	-	-	8.687
Transferências	(17.300)	(2.545)	-	17.300	-	2.545	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(168.403)	(227.047)	(2.232.468)	(1.822.558)	-	(101.343)	(4.551.819)
Saldo em 01 de janeiro de 2021	59.758	185.640	1.004.491	1.199.687	530.004	8.618	2.988.198
Saldo em 30 de setembro de 2021	63.216	204.012	927.314	1.314.282	617.138	9.491	3.135.453

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, não existiram custos de empréstimos passíveis de capitalização.

Notas Explicativas

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

5.11.2 Direito de uso

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e outros ativos	Vagões e locomotivas	Infraestrutura ferroviária e portuária	Total
Valor de custo:					
Saldo em 01 de janeiro de 2021	15	1.081	2.301	524.927	528.324
Reajuste contratual	-	-	-	3.915	3.915
Saldo em 30 de setembro de 2021	15	1.081	2.301	528.842	532.239
Amortização:					
Saldo em 01 de janeiro de 2021	(11)	(785)	(1.571)	(95.409)	(97.776)
Adições	(4)	(295)	(670)	(50.890)	(51.859)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(15)	(1.080)	(2.241)	(146.299)	(149.635)
Saldo em 01 de janeiro de 2021	4	296	730	429.518	430.548
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	1	60	382.543	382.604

5.12 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	14.519	(22.894)	(27.271)	(93.874)
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(4.936)	7.784	9.272	31.917
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	4	(33)	(18)	(78)
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidas ⁽ⁱ⁾	(7.122)	(21.510)	(9.253)	(31.838)
Outros	358	420	(1)	(1)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(11.696)	(13.339)	-	-
Taxa efetiva - %	-80,56%	-58,26%	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.

Notas Explicativas

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

b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

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

	30/09/2021	31/12/2020
Créditos ativos de:		
Prejuízos fiscais	485.453	489.630
Base negativa de contribuição social	174.551	176.098
Diferenças temporárias:		
Provisão para demandas judiciais	117.339	99.079
Provisão para perda ao valor recuperável	95.949	100.933
Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	7.177	7.167
Provisão para não realização de impostos	11.533	12.437
Provisão para participação nos resultados	7.711	2.305
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	228.705	277.609
Diferenças temporárias sobre outras provisões	37.085	33.188
Passivo de arrendamento	171.822	117.780
Outros	4.983	5.079
Tributos diferidos - Ativos	1.342.308	1.321.305
(-) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos	(1.339.406)	(1.317.897)
Créditos passivos de:		
Diferenças temporárias:		
Resultado não realizado com derivativos	(2.902)	(3.408)
Tributos diferidos - Passivos	(2.902)	(3.408)
Total de tributos diferidos	-	-

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

	Prejuízo fiscal e base negativa	Benefícios a empregados	Provisões	Imobilizado	Passivos de arrendamentos	Outros	Créditos não registrados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021 (Cobrado) / creditado	665.728	2.305	252.803	277.609	117.780	5.103	(1.321.328)	-
do resultado do período	(5.724)	5.406	16.280	(48.904)	54.042	(120)	(20.980)	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	660.004	7.711	269.083	228.705	171.822	4.983	(1.342.308)	-

ii. Impostos diferidos passivos

	Resultado não realizado com derivativos	Créditos não registrados	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021 (Cobrado) / creditado	(3.432)	3.432	-
do resultado do período	530	(530)	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.902)	2.902	-

Notas Explicativas

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

5.13 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	52.488	50.207
Cíveis, regulatórias e ambientais	98.732	66.941
Trabalhistas	118.851	99.771
	270.071	216.919

Depósitos judiciais		
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	18.765	18.239
Cíveis, regulatórias e ambientais	10.283	10.316
Trabalhistas	70.536	68.045
	99.584	96.600

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	50.207	66.941	99.771	216.919
Provisionados no período	1.181	5.658	25.501	32.340
Baixas por reversão ou pagamento	(32)	(3.715)	(22.500)	(26.247)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	1.132	29.848	16.079	47.059
Saldo em 30 de setembro de 2021	52.488	98.732	118.851	270.071

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

- **Tributárias:** Os principais processos tributários para os quais o risco de perda é provável são descritos abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
ICMS ⁽ⁱ⁾	34.940	33.057
INSS	17.498	17.150
Outros	50	-
	52.488	50.207

- (i) O valor provisionado refere-se especialmente a autos de infração relativos a créditos de ICMS oriundos de materiais utilizados no processo produtivo, que, no entendimento fazendário, estariam classificados como “uso e consumo”, não gerando direito ao crédito.

b) Perdas possíveis

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

	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	508.415	480.682
Cíveis, regulatórias e ambientais	1.441.852	1.249.721
Trabalhistas	208.907	243.906
	2.159.174	1.974.309

- **Tributárias:**

	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	190.661	187.985
IRPJ/CSLL	54.362	51.046
Operações financeiras	8.384	29.136
MP 470 parcelamento de débitos	154.119	116.276
Compensação com crédito prêmio	46.233	45.609
PIS/COFINS	9.033	8.863
Outros	45.623	41.767
	508.415	480.682

Notas Explicativas

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

- Cíveis, regulatórias e ambientais:**

	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	517.893	471.920
Regulatórias	632.303	513.622
Ambientais	291.656	264.179
	1.441.852	1.249.721

- Trabalhistas:**

	30/09/2021	31/12/2020
Reclamações trabalhistas	208.907	243.906
	208.907	243.906

5.14 Arrendamentos e concessões

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

a) Arrendamentos e concessões

	30/09/2021	31/12/2020
<u>Valores a pagar:</u>		
Concessão	86.205	84.638
Total	86.205	84.638
Circulante	53.271	52.171
Não circulante	32.934	32.467
	86.205	84.638

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**5.15 Patrimônio líquido****a) Capital social**

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.695.333 constituído por 113.551.278 ações, sendo 45.035.110 ações ordinárias nominativas, 68.516.168 ações preferenciais nominativas. As ações preferenciais não terão direito de voto e gozam de prioridade no reembolso de capital sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia.

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

Acionistas	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Rumo S.A.	45.035.110	100%	68.516.168	100%
Total de ações	45.035.110	100%	68.516.168	100%

b) Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)

O AFAC registrado no patrimônio líquido da Companhia refere-se a um acordo de conversão de uma quantidade fixa de ações a um preço fixo previamente estabelecido. Em 30 de setembro de 2021 a Companhia possui um saldo de AFAC de R\$ 4.153.000 (R\$ 3.353.000 em 31 de dezembro de 2020).

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

6 Informações detalhadas sobre a 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	459.775	1.362.977	451.954	1.157.402
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(33.473)	(98.378)	(25.476)	(74.827)
Receita operacional líquida	426.302	1.264.599	426.478	1.082.575

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	(2.109)	(4.103)	(3.931)	(1.986)
Despesa com pessoal	(100.216)	(287.538)	(78.031)	(235.985)
Depreciação e amortização	(129.794)	(387.205)	(118.070)	(350.002)
Despesas com serviços de terceiros	(27.585)	(83.972)	(28.377)	(80.906)
Despesas com transporte e elevação	(123.399)	(334.499)	(94.115)	(243.066)
Outras despesas	(21.110)	(56.271)	(19.746)	(54.790)
	(404.213)	(1.153.588)	(342.270)	(966.735)
Custo dos serviços prestados	(376.817)	(1.082.031)	(322.666)	(910.565)
Despesas comerciais	(1.732)	(4.321)	(365)	(2.864)
Despesas gerais e administrativas	(25.664)	(67.236)	(19.239)	(53.306)
	(404.213)	(1.153.588)	(342.270)	(966.735)

6.3 Outras receitas (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	(16.421)	(36.926)	(22.423)	(41.057)
Resultado na venda de sucatas / eventuais	5.557	15.152	4.235	8.979
Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado e intangível	224	693	310	545
Créditos fiscais extemporâneos	17.991	22.491	2.158	12.472
Outros	(6.838)	(11.901)	(5.649)	(8.655)
	513	(10.491)	(21.369)	(27.716)

Notas Explicativas

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

6.4 Resultados financeiros

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(12.575)	(42.873)	(21.371)	(63.121)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(695)	2.109	(1.418)	(8.872)
Resultado com derivativos e valor justo	1.418	(595)	2.137	10.539
Amortização do gasto de captação	(912)	(5.974)	(2.044)	(5.020)
Fianças e garantias sobre dívidas	(1.280)	(5.250)	(2.117)	(6.738)
	(14.044)	(52.583)	(24.813)	(73.212)
Rendimentos de aplicações financeiras	6.077	12.666	1.537	7.006
	6.077	12.666	1.537	7.006
Custo da dívida, líquida	(7.967)	(39.917)	(23.276)	(66.206)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	37.316	39.392	1.117	4.918
Arrendamento e concessão em litígio	(1.312)	(7.864)	(2.572)	(5.341)
Passivos de arrendamento	(17.857)	(54.700)	(15.778)	(48.666)
Despesas bancárias e outros	(1.062)	(3.616)	(1.542)	(5.327)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	(14.931)	(52.657)	(47.149)	(59.377)
Variação cambial	(1.778)	(2.605)	(808)	(1.390)
Juros sobre outras obrigações	(492)	(1.447)	(102)	(609)
	(116)	(83.497)	(66.834)	(115.792)
Resultado financeiro, líquido	(8.083)	(123.414)	(90.110)	(181.998)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(52.687)	(177.003)	(92.746)	(194.592)
Receitas financeiras	45.659	54.680	2.725	12.317
Variação cambial	(2.473)	(496)	(2.226)	(10.262)
Derivativos	1.418	(595)	2.137	10.539
Resultado financeiro, líquido	(8.083)	(123.414)	(90.110)	(181.998)

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**6.5 Resultado 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	2.823	(36.233)	(27.271)	(93.874)
Por ação ordinária	1.056	(14.370)	(10.816)	(37.231)
Por ação preferencial	1.767	(21.863)	(16.455)	(56.643)
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias	486.445.936.413	465.186.254.494	356.884.371.200	356.884.371.200
Média ponderada de número de ações preferencial	740.076.164.876	707.731.802.052	542.961.914.101	542.961.914.101
Resultado básico e diluído:				
Por ação ordinária	0,0000	(0,0000)	(0,0000)	(0,0000)
Por ação preferencial	0,0000	(0,0000)	(0,0000)	(0,0000)

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Rumo Malha Sul S.A.
Curitiba - PR

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Sul S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo 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 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

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

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

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

Leonardo Lucas Heron R. 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.