

rumo

SOMOS O BRASIL EM MOVIMENTO

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações de resultados do período	7
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Demonstrações do valor adicionado	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	15

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Rumo S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 diretoria é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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 sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, 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.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP - 034519/O

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

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	1.121.504	791.802	6.588.742	9.448.193
Títulos e valores mobiliários	5.3	29.080	109.664	863.091	1.425.897
Contas a receber de clientes	5.4	52.760	16.850	635.199	482.112
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	42.069	47.527	57.492	48.813
Estoques	5.10	1.621	1.576	219.465	228.923
Recebíveis de partes relacionadas	4.1	171.896	140.082	51.906	36.697
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		-	4.957	135.357	177.652
Outros tributos a recuperar	5.9	40.409	35.570	432.572	421.156
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		302	682	438	42
Ativos não circulantes disponíveis para venda	5.17	829.587	-	1.061.002	-
Outros ativos		12.576	12.318	111.998	111.759
Ativo circulante		2.301.804	1.161.028	10.157.262	12.381.244
Contas a receber de clientes	5.4	-	-	19.472	21.204
Caixa restrito	5.3	80	87	71.203	27.809
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		122.529	85.004	350.333	285.931
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.14	-	-	1.748.433	1.662.572
Recebíveis de partes relacionadas	4.1	1.003.326	1.010.045	101.448	112.222
Outros tributos a recuperar	5.9	-	-	715.884	764.987
Depósitos judiciais	5.15	29.749	31.330	268.395	304.033
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	335.306	327.341	826.365	1.626.008
Outros ativos		11.196	2.877	49.808	39.552
Investimentos em controladas e coligadas	5.11	18.868.042	19.470.074	79.157	57.844
Propriedades para investimentos	5.12.1	175.950	180.534	-	-
Imobilizado	5.12.2	154.112	152.280	16.526.906	15.974.562
Intangíveis	5.12.3	280.365	308.515	6.804.971	7.131.645
Direito de uso	5.12.4	50.080	-	7.798.881	7.784.941
Ativo não circulante		21.030.735	21.568.087	35.361.256	35.793.310
Total do ativo		23.332.539	22.729.115	45.518.518	48.174.554

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	313.329	251.255	1.386.075	1.222.674
Passivos de arrendamento	5.6	11.597	-	421.831	382.836
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	389.176	294.571	970.306	576.749
Fornecedores	5.7	76.533	63.429	578.638	618.658
Ordenados e salários a pagar		3.725	9.595	264.924	255.963
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	197	4.988	40.430
Outros tributos a pagar	5.13	9.133	1.728	48.319	56.046
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		5.270	41.003	8.154	43.780
Arrendamentos e concessões em litígio e parcelados	5.16	-	-	184.970	160.771
Pagáveis a partes relacionadas	4.1	70.457	60.627	305.110	201.660
Receitas diferidas		2.802	2.802	5.400	6.560
Outros passivos financeiros	5.1	-	-	890.459	576.786
Passivos não circulantes disponíveis para venda	5.17	-	-	227.184	-
Outras contas a pagar		49.873	35.317	266.435	298.079
Passivo circulante		931.895	760.524	5.562.793	4.440.992
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	4.966.024	4.948.212	15.394.879	19.956.074
Passivos de arrendamento	5.6	39.286	-	2.852.299	2.724.044
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	-	-	226.789	-
Outros tributos a pagar	5.13	-	-	210	396
Provisão para demandas judiciais	5.15	62.970	103.119	717.708	681.079
Arrendamentos e concessões em litígio e parcelados	5.16	-	-	3.000.494	2.893.477
Provisão para passivo a descoberto	5.11	2.113.277	1.986.962	-	-
Outros passivos financeiros	5.1	-	-	29.985	-
Pagáveis a partes relacionadas	4.1	38.524	39.611	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.14	95.327	66.351	2.357.736	2.359.665
Receitas diferidas		11.207	13.308	33.550	36.440
Outras contas a pagar		13.004	15.607	52.373	63.824
Passivo não circulante		7.339.619	7.173.170	24.666.023	28.714.999
Total do passivo		8.271.514	7.933.694	30.228.816	33.155.991
Patrimônio líquido					
Capital social	5.18	12.547.842	12.547.842	12.547.842	12.547.842
Ações em tesouraria		(30.570)	(15.995)	(30.570)	(15.995)
Reserva de capital		2.226.622	2.223.031	2.226.622	2.223.031
Ajustes de avaliação patrimonial		35.608	33.016	35.608	33.016
Reservas de lucros	5.18	7.527	7.527	7.527	7.527
Resultados acumulados		273.996	-	273.996	-
		15.061.025	14.795.421	15.061.025	14.795.421
Patrimônio líquido atribuível aos:					
Acionistas controladores		15.061.025	14.795.421	15.061.025	14.795.421
Acionistas não controladores	5.11	-	-	228.677	223.142
Total do patrimônio líquido		15.061.025	14.795.421	15.289.702	15.018.563
Total do passivo e patrimônio líquido		23.332.539	22.729.115	45.518.518	48.174.554

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações de resultados do período
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	6.1	326.852	734.077	190.916	567.471
Custos dos serviços prestados	6.2	(256.158)	(608.465)	(165.552)	(483.131)
Lucro bruto		70.694	125.612	25.364	84.340
Despesas comerciais	6.2	(81)	470	(1)	53
Despesas gerais e administrativas	6.2	(7.072)	(14.109)	(10.941)	(28.465)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	6.3	10.984	15.393	9.551	9.950
Despesas operacionais		3.831	1.754	(1.391)	(18.462)
Equivalência patrimonial	5.11	331.573	539.992	99.815	661.338
Resultado antes do resultado financeiro líquido e do imposto de renda e contribuição social		406.098	667.358	123.788	727.216
Despesas financeiras		(19.152)	(535.070)	(177.175)	(405.473)
Receitas financeiras		55.360	200.110	13.336	21.970
Variação cambial, líquida		(5.530)	6.090	(25.794)	(39.253)
Derivativos e valor justo		(161.375)	(35.516)	137.899	272.716
Resultado financeiro líquido	6.4	(130.697)	(364.386)	(51.734)	(150.040)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		275.401	302.972	72.054	577.176
Imposto de renda e contribuição social	5.14				
Diferido		31.322	(28.976)	(21.015)	(41.752)
		31.322	(28.976)	(21.015)	(41.752)
Resultado do período		306.723	273.996	51.039	535.424

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações de resultados do período
(Em milhares de Reais – R\$)

		Consolidado			
	Nota	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	6.1	2.950.600	7.621.592	1.965.570	5.927.415
Custos dos serviços prestados	6.2	(1.829.015)	(5.060.460)	(1.389.276)	(3.981.066)
Lucro bruto		1.121.585	2.561.132	576.294	1.946.349
Despesas comerciais	6.2	(8.885)	(21.914)	(10.281)	(29.259)
Despesas gerais e administrativas	6.2	(121.927)	(325.481)	(126.560)	(338.841)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	6.3	(8.905)	(93.497)	(10.936)	(8.602)
Despesas operacionais		(139.717)	(440.892)	(147.777)	(376.702)
Equivalência patrimonial	5.11	11.556	26.724	7.829	11.620
Resultado antes do resultado financeiro líquido e do imposto de renda e contribuição social		993.424	2.146.964	436.346	1.581.267
Despesas financeiras		(505.606)	(2.213.475)	(599.418)	(1.913.156)
Receitas financeiras		293.564	810.424	127.698	224.218
Variação cambial, líquida		(173.852)	184.526	(486.445)	(362.503)
Derivativos		(225.835)	(485.490)	599.243	1.136.654
Resultado financeiro líquido	6.4	(611.729)	(1.704.015)	(358.922)	(914.787)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		381.695	442.949	77.424	666.480
Imposto de renda e contribuição social	5.14				
Corrente		(141.760)	(272.073)	(90.927)	(475.102)
Diferido		69.201	100.139	64.181	348.243
		(72.559)	(171.934)	(26.746)	(126.859)
Resultado do período		309.136	271.015	50.678	539.621
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores		306.723	273.996	51.039	535.424
Acionistas não controladores	5.11	2.413	(2.981)	(361)	4.197
Resultado por ação:	6.6				
Básico		R\$,16560	R\$,14793	R\$,02755	R\$,28899
Diluído		R\$,16516	R\$,14751	R\$,02747	R\$,28825

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações de outros resultados abrangentes
(Em milhares de Reais – R\$)

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado do período	306.723	273.996	51.039	535.424
Itens que não serão subsequentemente reclassificados para o resultado				
Ganhos atuariais com plano de pensão	-	28	-	-
	-	28	-	-
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado				
Resultado com <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	(231)	1.037	2.235	(445)
Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	1.920	1.527	2.490	2.159
	1.689	2.564	4.725	1.714
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social	1.689	2.592	4.725	1.714
Resultado abrangente total	308.412	276.588	55.764	537.138

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado do período	309.136	271.015	50.678	539.621
Itens que não serão subsequentemente reclassificados para o resultado				
Ganhos atuariais com plano de pensão	-	28	-	-
	-	28	-	-
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado				
Resultado com <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	(231)	1.037	2.235	(445)
Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	1.920	1.527	2.490	2.159
	1.689	2.564	4.725	1.714
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social	1.689	2.592	4.725	1.714
Resultado abrangente total	310.825	273.607	55.403	541.335
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	308.412	276.588	55.764	537.138
Acionistas não controladores	2.413	(2.981)	(361)	4.197

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais – R\$)

	Atribuível aos acionistas da Companhia						Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Resultados acumulados			Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	12.547.842	(15.995)	2.223.031	7.527	33.016	-	14.795.421	223.142	15.018.563
Resultado do período	-	-	-	-	-	273.996	273.996	(2.981)	271.015
Outros resultados abrangentes:									
Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	-	-	-	-	1.527	-	1.527	-	1.527
Ganhos atuariais com plano de pensão	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Resultado com <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	-	-	-	-	1.037	-	1.037	-	1.037
Total de outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	-	-	2.592	273.996	276.588	(2.981)	273.607
Contribuição e distribuições para os acionistas									
Transações com pagamento baseado em ações	-	-	24.250	-	-	-	24.250	371	24.621
Exercício de opções de ações	-	10.509	(17.759)	-	-	-	(7.250)	-	(7.250)
Ações próprias adquiridas	-	(25.084)	-	-	-	-	(25.084)	-	(25.084)
Efeito de distribuição de dividendos para não controladores	-	-	(61)	-	-	-	(61)	61	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(2.138)	(2.138)
Total das contribuições e distribuições para os acionistas	-	(14.575)	6.430	-	-	-	(8.145)	(1.706)	(9.851)
Transações com os acionistas									
Aporte de não controlador em controlada	-	-	-	-	-	-	-	7.596	7.596
Aquisição de participação societária em controlada por não controlador	-	-	(2.839)	-	-	-	(2.839)	2.626	(213)
Total das transações com os acionistas	-	-	(2.839)	-	-	-	(2.839)	10.222	7.383
Saldo em 30 de setembro de 2022	12.547.842	(30.570)	2.226.622	7.527	35.608	273.996	15.061.025	228.677	15.289.702

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais – R\$)

	Atribuível aos acionistas da Companhia						Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Resultados acumulados			Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	16.054.906	(10.005)	2.416.193	253.599	29.576	(3.760.663)	14.983.606	312.721	15.296.327
Resultado do período	-	-	-	-	-	535.424	535.424	4.197	539.621
Outros resultados abrangentes:									
Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	-	-	-	-	2.159	-	2.159	-	2.159
Resultado com hedge accounting de fluxo de caixa	-	-	-	-	(445)	-	(445)	-	(445)
Total de outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	-	-	1.714	535.424	537.138	4.197	541.335
Contribuição e distribuições para os acionistas									
Transações com pagamento baseado em ações	-	-	36.730	-	-	-	36.730	456	37.186
Exercício de opções de ações	-	23.037	(41.256)	-	-	-	(18.219)	-	(18.219)
Redução do capital social	(3.507.064)	-	-	(253.599)	-	3.760.663	-	-	-
Ações próprias adquiridas	-	(29.751)	-	-	-	-	(29.751)	-	(29.751)
Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	-	-	(120)	-	-	-	(120)	120	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(6.544)	(6.544)
Total das contribuições e distribuições para os acionistas	(3.507.064)	(6.714)	(4.646)	(253.599)	-	3.760.663	(11.360)	(5.968)	(17.328)
Transações com os acionistas									
Aquisição de participação societária em controlada com redução de participação de não controlador	-	-	(300.483)	-	-	-	(300.483)	(88.325)	(388.808)
Total das transações com os acionistas	-	-	(300.483)	-	-	-	(300.483)	(88.325)	(388.808)
Saldo em 30 de setembro de 2021	12.547.842	(16.719)	2.111.064	-	31.290	535.424	15.208.901	222.625	15.431.526

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstração dos fluxos de caixa

(Em milhares de Reais – R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
	302.972	577.176	442.949	666.480
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social				
Ajustes para:				
	78.092	78.887	1.482.133	1.349.900
	Depreciação e amortização			
5.11	(539.992)	(661.338)	(26.724)	(11.620)
	Equivalência patrimonial em controladas e associadas			
	(5.029)	6.399	117.628	124.618
	Provisão para participações nos resultados e bônus			
6.3	-	63	3.357	(3.022)
	Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível			
6.3	434	13.961	143.691	93.776
	Provisão de demandas judiciais			
	(470)	(53)	(587)	(449)
	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber			
	15.722	17.625	17.371	18.966
	Transações com pagamento baseado em ações			
6.3	-	(960)	(61.555)	(45.796)
	Créditos fiscais extemporâneos			
	-	-	17.668	(125.251)
	Provisão de <i>take or pay</i>			
	407.267	164.201	2.238.046	1.033.762
	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos			
	(2.100)	(2.103)	(771)	(4.696)
	Outros			
	256.896	193.858	4.373.206	3.096.668
Variação em:				
	(36.181)	(4.676)	(187.403)	(89.968)
	Contas a receber de clientes			
	(7.830)	(196.124)	80.425	(16.467)
	Partes relacionadas, líquidas			
	(23.766)	(50.417)	(145.993)	(208.079)
	Outros tributos, líquidos			
	(45)	(496)	7.866	(20.229)
	Estoques			
	(650)	2.348	(91.346)	(21.974)
	Ordenados e salários a pagar			
	8.749	(22.764)	(31.082)	(69.544)
	Fornecedores			
	-	-	(168.110)	(52.160)
	Arrendamentos e concessões em litígio e parcelados a pagar			
	(35.845)	(15.217)	(154.317)	(70.633)
	Provisão para demandas judiciais			
	(8)	-	246.727	46.957
	Outros passivos financeiros			
	(12.123)	(6.862)	(15.562)	(88.637)
	Outros ativos e passivos, líquidos			
	(107.699)	(294.208)	(458.795)	(590.734)
	149.197	(100.350)	3.914.411	2.505.934
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais				
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
	(92.820)	(2.385.529)	-	-
	Aumento de capital em controlada			
	85.582	(331.874)	469.729	504.326
	Títulos e valores mobiliários			
	7	(8)	(44.490)	56.340
	Caixa restrito			
	500.949	1.020.802	4.000	8.052
	Dividendos recebidos de controladas e associadas			
	(8.020)	(45.769)	(1.977.274)	(2.752.546)
	Adições ao imobilizado e intangível			
	80.398	112.048	-	-
	Recebimento de juros de mútuos concedidos			
5.17	-	-	(152.959)	-
	Caixa movimentado para ativos mantidos para venda			
	-	(184.100)	-	-
	Aquisição de propriedade para investimento			
	-	-	1.000	3.090
	Caixa recebido de venda de outros ativos permanentes			
	566.096	(1.814.430)	(1.699.994)	(2.180.738)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de investimento				
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
	-	2.137.824	239.162	6.377.254
5.5				
	(58.469)	(536.244)	(3.454.861)	(6.296.561)
	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures			
	(131.270)	(290.757)	(858.762)	(853.129)
	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures			
5.6	(1.174)	-	(262.533)	(378.563)
	Amortização de principal de arrendamento mercantil			
5.6	(1.970)	-	(145.603)	(119.478)
	Pagamento de juros de arrendamento mercantil			
	-	-	(94.196)	-
	Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos			
	(151)	-	(151)	(388.739)
	Aquisição de participação de não controlador			
	-	-	980	-
	Integralização de capital, líquido de custos de emissão de ações			
	(131.740)	(2.243)	(422.582)	(484.213)
	Pagamento instrumentos financeiros derivativos			
	-	37.476	11.542	2.126.605
	Recebimento instrumentos financeiros derivativos			
	(25.084)	(29.751)	(25.084)	(29.751)
	Compra de ações em tesouraria			
	(35.733)	-	(38.105)	(7.084)
	Dividendos pagos			
	(385.591)	1.316.305	(5.050.193)	(53.659)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento				
	-	-	(23.675)	293.251
	Impacto da variação cambial nos saldos de caixa e equivalente de caixa			
	329.702	(598.475)	(2.859.451)	564.788
	(Decréscimo) Acréscimo líquido em caixa e equivalentes de caixa			
	791.802	1.568.667	9.448.193	7.778.606
	Caixa e equivalentes de caixa no início do período			
	1.121.504	970.192	6.588.742	8.343.394
	Caixa e equivalentes de caixa no final do período			
Informação suplementar:				
	-	640	36.692	66.446
	Imposto de renda e contribuição social pagos			

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstração dos fluxos de caixa **(Em milhares de Reais – R\$)**

- **Transações que não envolveram caixa**

A Companhia apresenta suas demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto. Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou as seguintes transações que não envolveram caixa e, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa da controladora e consolidado:

- (i) Registro de direitos de uso em contrapartida ao passivo de arrendamento no montante de R\$ 221.951 (R\$ 57.509 em 30 de setembro de 2021), relativo a aplicação de índices de inflação e a novos contratos enquadrados na norma de arrendamento mercantil (Nota 5.12.4).
- (ii) Aquisição de ativos imobilizados e intangíveis com pagamento a prazo no montante de R\$ 39.121 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 124.191 em 30 de setembro de 2021).
- (iii) No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia efetuou aumento de capital em controladas no total de R\$ 47.906 (Nota 5.11) dos quais R\$ 42.820 foram realizados via caixa e R\$ 5.086 por meio de investimento em imobilizado. No período anterior, R\$ 2.385.529 foram totalmente realizados via caixa.

- **Apresentação de juros e dividendos**

A Companhia classifica os dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos como fluxo de caixa das atividades de investimento, com o objetivo de evitar distorções nos seus fluxos de caixa operacionais em função do caixa proveniente destas operações.

Os juros, recebidos ou pagos são classificados como fluxo de caixa nas atividades de financiamento, pois são considerados os custos de obtenção de recursos financeiros para aplicação em ativos imobilizados e intangíveis.

Demonstrações do valor adicionado
(Em milhares de Reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas				
Vendas de produtos e serviços líquidas de devoluções	778.726	607.411	8.055.770	6.295.116
Outras receitas operacionais, líquidas	3.104	73	43.574	73.793
Ganho por redução ao valor recuperável de contas a receber	470	53	4.170	7.679
	782.300	607.537	8.103.514	6.376.588
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos serviços prestados	(521.998)	(335.066)	(2.636.486)	(1.735.361)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	13.965	(44.487)	(461.516)	(378.820)
	(508.033)	(379.553)	(3.098.002)	(2.114.181)
Valor adicionado bruto	274.267	227.984	5.005.512	4.262.407
Retenções				
Depreciação e amortização	(78.092)	(78.887)	(1.482.133)	(1.349.900)
	(78.092)	(78.887)	(1.482.133)	(1.349.900)
Valor adicionado líquido produzido	196.175	149.097	3.523.379	2.912.507
Valor adicionado recebido em transferência				
Equivalência patrimonial em controladas e associadas	539.992	661.338	26.724	11.620
Aluguéis recebidos	18.900	25.901	-	-
Receitas financeiras	200.110	21.970	810.424	224.218
	759.002	709.209	837.148	235.838
Valor adicionado total a distribuir	955.177	858.306	4.360.527	3.148.345
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	37.021	62.459	772.707	786.619
Remuneração direta	28.960	54.529	575.610	574.074
Benefícios	7.776	7.636	173.181	184.737
FGTS	285	294	23.916	27.808
Impostos, taxas e contribuições	78.368	87.398	694.877	577.871
Federais	76.325	83.710	496.319	423.710
Estaduais	966	1.640	149.148	111.647
Municipais	1.077	2.048	49.410	42.514
Remuneração de capitais de terceiros	565.792	173.025	2.621.928	1.244.234
Juros	564.496	172.010	2.514.439	1.139.005
Aluguéis e arrendamentos de contratos de concessão	1.296	1.015	107.489	105.229
Remuneração de capitais próprios	273.996	535.424	271.015	539.621
Participação dos acionistas não-controladores	-	-	(2.981)	4.197
Resultado do período	273.996	535.424	273.996	535.424
	955.177	858.306	4.360.527	3.148.345

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

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

1 Informações da Companhia e do Grupo

1.1 Contexto operacional

A Rumo S.A. (“Companhia” ou “Rumo S.A.”), é uma companhia de capital aberto com ações negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) sob o código RAIL3, e tem sua sede na cidade de Curitiba, Estado do Paraná, Brasil.

A Companhia é prestadora de serviços no setor de logística (transporte e elevação), 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 Companhia opera no segmento de transporte ferroviário na região Sul do Brasil, por meio da controlada Rumo Malha Sul S.A. (“Rumo Malha Sul”), e na região Centro-Oeste e Estado de São Paulo por meio da Companhia, das controladas Rumo Malha Paulista S.A. (“Rumo Malha Paulista”), Rumo Malha Norte S.A. (“Rumo Malha Norte”), Rumo Malha Oeste S.A. (“Rumo Malha Oeste”) e Rumo Malha Central S.A. (“Rumo Malha Central”) por meio da qual alcançou os estados de Goiás e Tocantins. Além disso, a controlada Brado Logística e Participações S.A. (“Brado”) opera no segmento de contêineres, enquanto a Elevações Portuárias S.A. (“Elevações Portuárias”) conta com terminais de transbordo e terminais exportadores de açúcar e grãos no Porto de Santos, este último ativo classificado como disponível para venda no trimestre.

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

1.2 Concessões de operações ferroviárias e terminais portuários

A Companhia detém, diretamente ou por meio de subsidiárias ou coligadas, autorizações e concessões de serviços de ferrovia e terminais portuários, cuja abrangência e término estão descritos a seguir:

Empresas	Término da concessão	Área de abrangência
Rumo S.A.	Setembro de 2066	Mato Grosso
Controladas		
Elevações Portuárias S.A.	Março de 2036	Porto de Santos-SP
Rumo Malha Paulista S.A.	Dezembro de 2058	Estado de São Paulo
Rumo Malha Sul S.A.	Fevereiro de 2027	Sul do Brasil e Estado de São Paulo
Rumo Malha Oeste S.A.	Junho de 2026	Centro-Oeste e Estado de São Paulo
Rumo Malha Norte S.A.	Maior de 2079	Centro-Oeste
Rumo Malha Central S.A.	Julho de 2049	Norte, Centro-Oeste e Estado de São Paulo
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	Junho de 2025	Porto de Santos-SP
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

As controladas e coligadas acima estão sujeitas ao cumprimento de certas condições previstas nos editais de privatização e nos contratos de concessão das malhas ferroviárias e terminais portuários. Na medida em que não há controle substantivo para quem deve ser prestado o serviço e não há controle substantivo de preço, a ICPC 01(R1) / IFRIC 12– Contratos de concessão não é aplicável à Companhia e, portanto, os ativos por ela adquiridos são tratados no âmbito do CPC 06 (R2) / IFRS 16 – Arrendamentos e CPC 27 / IAS 16 – Ativo Imobilizado.

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

1.3 Informações sobre o Grupo

a) Subsidiárias:

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia incluem:

Controladas	Participação direta e indireta	
	30/09/2022	31/12/2021
Logispot Armazéns Gerais S.A.	51,00%	51,00%
Elevações Portuárias S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Luxembourg Sarl	100,00%	100,00%
Rumo Intermodal S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Malha Oeste S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Malha Paulista S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Malha Sul S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Malha Norte S.A.	99,74%	99,74%
Rumo Malha Central S.A.	100,00%	100,00%
Boswells S.A.	100,00%	100,00%
ALL Argentina S.A.	100,00%	100,00%
Paranaguá S.A.	100,00%	100,00%
ALL Armazéns Gerais Ltda.	100,00%	100,00%
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	100,00%	100,00%
Brado Logística e Participações S.A. ⁽ⁱ⁾	77,14%	77,65%
Brado Logística S.A. ⁽ⁱ⁾	77,14%	77,65%
ALL Mesopotâmica S.A.	70,56%	70,56%
Terminal São Simão S.A.	51,00%	51,00%
ALL Central S.A.	73,55%	73,55%
Servicios de Inversión Logística Integrales S.A.	100,00%	100,00%
Rumo Energia ⁽ⁱⁱ⁾	100,00%	0,00%

- (i) Redução de participação de 105.820 ações ordinárias totalmente integralizadas a favor do acionista Fundo de Investimento do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FI-FGTS, com expressa concordância e renúncia dos demais acionistas.
- (ii) Empresa criada em 02 de agosto de 2022 destinada a atuar no setor de geração de energia solar.

b) Associadas:

A Companhia possui participação de 30% na Rhall Terminais Ltda. (30% em 2021), 19,85% na Termag S.A. (19,85% em 2021), 9,92% na TGG S.A. (9,92% em 2021) e 49,62% no Terminal XXXIX S.A. (49,62% em 2021). A Administração entende que existe influência significativa decorrente da participação de representante da Companhia no conselho das coligadas.

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

c) Controle do Grupo:

Companhia é controlada direta da Cosan S.A. (“Cosan”), que detém 30,34% do seu capital, incluindo ações em tesouraria, 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 individuais e consolidadas 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 2021. Dessa forma, estas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 10 de novembro de 2022.

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 2021 e devem ser lidas em conjunto.

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

2.3 Mensuração do valor justo

Os títulos das Sênior Notes cotados na Bolsa de Valores de Luxemburgo (“LuxSE”) apresentaram o seguinte comportamento, em percentual do valor nominal de face:

Empréstimo	Empresa	30/09/2022	31/12/2021
Sênior Notes 2025 ⁽ⁱ⁾	Rumo Luxembourg	-	103,04%
Sênior Notes 2028	Rumo Luxembourg	91,42%	103,32%
Sênior Notes 2032	Rumo Luxembourg	78,12%	94,37%

(i) Durante o período findo em 31 de março de 2022 a Companhia pré-pagou a dívida, conforme Nota 4.4.

Os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	Valor contábil		Valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021
	30/09/2022	31/12/2021	Nível 2	Nível 2
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	6.588.742	9.448.193	6.588.742	9.448.193
Títulos e valores mobiliários	863.091	1.425.897	863.091	1.425.897
Contas a receber de clientes	654.671	503.316	654.671	503.316
Instrumentos financeiros derivativos	883.857	1.674.821	883.857	1.674.821
Recebíveis de partes relacionadas	153.354	148.919	153.354	148.919
Caixa restrito	71.203	27.809	71.203	27.809
Total	9.214.918	13.228.955	9.214.918	13.228.955
Passivos				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(16.780.954)	(21.178.748)	(16.603.421)	(21.032.073)
Passivos de arrendamento	(3.274.130)	(3.106.880)	(3.274.130)	(3.106.880)
Instrumentos financeiros derivativos	(1.197.095)	(576.749)	(1.197.095)	(576.749)
Fornecedores	(578.638)	(618.658)	(578.638)	(618.658)
Dividendos a pagar	(8.154)	(43.780)	(8.154)	(43.780)
Arrendamento e concessão parcelados	(1.096.788)	(1.145.450)	(1.096.788)	(1.145.450)
Pagáveis a partes relacionadas	(305.110)	(201.660)	(305.110)	(201.660)
Outros passivos financeiros	(920.444)	(576.786)	(920.444)	(576.786)
Parcelamento de débitos tributários	(902)	(649)	(902)	(649)
Total	(24.162.215)	(27.449.360)	(23.984.682)	(27.302.685)

Os saldos com prazos curtos têm valor justo que se aproxima ao valor contabilizado.

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em moeda estrangeira:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	12.266	2.819.027
Contas a receber de clientes	-	18.876
Fornecedores	(91.564)	(3.365)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.666.916)	(8.727.064)
Derivativos de taxa de câmbio	4.660.583	5.920.072
Passivo de arrendamento	(100.741)	(108.365)
	<u>(186.372)</u>	<u>(80.819)</u>

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

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos e euros, levantados em 30 de setembro de 2022, 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%
Caixa e equivalentes de caixa	Flutuação do câmbio	(423)	2.537	5.498	(3.384)	(6.345)
Fornecedores	Flutuação do câmbio	3.160	(18.941)	(41.042)	25.261	47.362
Derivativos de taxa de câmbio	Flutuação do câmbio	(155.743)	1.129.126	2.250.962	(1.125.481)	(2.250.962)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Flutuação do câmbio	155.962	(1.127.739)	(2.255.477)	1.127.739	2.255.477
Passivo de arrendamento	Flutuação do câmbio	3.477	(20.839)	(45.155)	27.793	52.109
Impactos no resultado do período		6.433	(35.856)	(85.214)	51.928	97.641

O cenário provável utiliza o dólar e euro projetados por consultoria especializada para 30 de setembro de 2023. Cenários estressados foram definidos aplicando variações (positivas e negativas) de 25% e de 50% nas taxas de câmbio usadas no cenário provável:

	30/09/2022	Cenários				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Dólar	5,4066	5,2200	6,5250	7,8300	3,9150	2,6100
Euro	5,2904	5,5332	6,9165	8,2998	4,1499	2,7666

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

ii. Risco da taxa de juros

A Companhia e suas subsidiárias possuem 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%, mantidas as demais variáveis:

Exposição taxa de juros	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	910.982	1.138.727	1.366.473	683.236	455.491
Títulos e valores mobiliários	115.898	144.872	173.846	86.923	57.949
Caixa restrito	9.131	11.414	13.696	6.848	4.565
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(951.739)	(1.174.596)	(1.397.454)	(728.881)	(506.024)
Derivativos de taxa de juros e câmbio	(917.439)	(1.280.869)	(1.376.159)	(688.079)	(458.720)
Passivos de arrendamento	(401.787)	(402.553)	(403.322)	(401.025)	(400.266)
Arrendamento e concessão parcelados	(148.523)	(185.654)	(222.785)	(111.393)	(74.262)
Outros passivos financeiros	(136.579)	(167.510)	(198.441)	(105.649)	(74.718)
Impactos no resultado do período	(1.520.056)	(1.916.169)	(2.044.146)	(1.258.020)	(995.985)

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, elaborada por uma terceira parte especializada com base nas informações do Banco Central do Brasil (BACEN) em 07 de outubro de 2022, como segue:

	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
SELIC	13,54%	16,93%	20,31%	10,16%	6,77%
CDI	13,44%	16,80%	20,16%	10,08%	6,72%
TJLP	6,50%	8,13%	9,75%	4,88%	3,25%
IPCA	6,11%	7,64%	9,17%	4,58%	3,06%

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 honrar 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:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa ⁽ⁱ⁾	6.588.742	9.448.193
Títulos e valores mobiliários ⁽ⁱ⁾	863.091	1.425.897
Caixa restrito ⁽ⁱ⁾	71.203	27.809
Contas a receber de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	654.671	503.316
Recebíveis de partes relacionadas ⁽ⁱⁱ⁾	153.354	148.919
Instrumentos financeiros derivativos ⁽ⁱ⁾	883.857	1.674.821
	<u>9.214.918</u>	<u>13.228.955</u>

- (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 2022 e 31 de dezembro de 2021 é o valor registrado.
- (ii) O risco de crédito do cliente é administrado de forma centralizada por cada segmento de negócio, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um procedimento interno de classificação de crédito extensivo. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

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

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

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

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

	30/09/2022
AA	1.862.630
AAA	6.544.263
Total	8.406.893

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

c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas encontrem 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 e suas controladas 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 e suas controladas.

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

	30/09/2022				31/12/2021	
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.376.326)	(879.825)	(2.427.131)	(19.461.476)	(24.144.758)	(27.476.555)
Fornecedores	(578.638)	-	-	-	(578.638)	(618.658)
Outros passivos financeiros	(890.459)	(29.985)	-	-	(920.444)	(576.786)
Parcelamento de débitos tributários	(902)	-	-	-	(902)	(902)
Passivos de arrendamento	(445.994)	(438.344)	(1.051.450)	(14.702.203)	(16.637.991)	(15.478.234)
Arrendamento e concessão parcelados	(196.294)	(203.534)	(198.983)	(602.116)	(1.200.927)	(1.185.076)
Pagáveis a partes relacionadas	(305.110)	-	-	-	(305.110)	(201.660)
Dividendos a pagar	(8.154)	-	-	-	(8.154)	(43.780)
Instrumentos financeiros derivativos	(924.440)	(577.107)	(769.805)	1.958.114	(313.238)	1.098.073
	(4.726.317)	(2.128.795)	(4.447.369)	(32.807.681)	(44.110.162)	(44.483.578)

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

3.2 Informação por segmento

A Administração avalia o desempenho de seus segmentos operacionais com base na medida de EBITDA (lucro antes do imposto de renda e contribuição social, despesa financeira líquida, depreciação e amortização).

Segmentos operacionais

A gestão da Companhia está estruturada em três segmentos:

- (i) Operações Norte: composto pelas operações ferroviárias, rodoviárias, transbordo e elevações portuárias nas áreas de concessão da Companhia, da Elevações Portuárias, da Rumo Malha Norte, da Rumo Malha Central e da Rumo Malha Paulista.
- (ii) Operações Sul: composto pelas operações ferroviárias e transbordo na área de concessão da Rumo Malha Sul e da Rumo Malha Oeste.
- (iii) Operações de Contêineres: composto pela empresa do Grupo que tem foco em logística de contêineres seja por transporte ferroviário ou rodoviário e os resultados de operações de contêineres nas malhas.

As informações por segmento foram preparadas de acordo com as mesmas práticas contábeis utilizadas na preparação das informações consolidadas.

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

Período:	01/07/2022 a 30/09/2022				01/01/2022 a 30/09/2022			
	Operações Norte	Operações Sul	Operações de Contêineres	Consolidado	Operações Norte	Operações Sul	Operações de Contêineres	Consolidado
Resultado por Unidade de Negócio								
Receita líquida	2.299.074	519.477	132.049	2.950.600	5.988.512	1.301.062	332.018	7.621.592
Custo dos serviços prestados	(1.265.945)	(443.661)	(119.409)	(1.829.015)	(3.513.102)	(1.225.738)	(321.620)	(5.060.460)
Lucro bruto	1.033.129	75.816	12.640	1.121.585	2.475.410	75.324	10.398	2.561.132
Margem bruta (%)	44,94%	14,59%	9,57%	38,01%	41,34%	5,79%	3,13%	33,60%
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(99.881)	(18.859)	(12.072)	(130.812)	(257.979)	(56.074)	(33.342)	(347.395)
Outras receitas (despesas) operacionais e equivalência patrimonial	21.952	(22.296)	2.995	2.651	(12.033)	(57.828)	3.088	(66.773)
Depreciação e amortização	274.713	142.262	18.835	435.810	1.002.486	421.757	57.890	1.482.133
EBITDA	1.229.913	176.923	22.398	1.429.234	3.207.884	383.179	38.034	3.629.097
Margem EBITDA (%)	53,50%	34,06%	16,96%	48,44%	53,57%	29,45%	11,46%	47,62%

Período:	01/07/2021 a 30/09/2021				01/01/2021 a 30/09/2021			
	Operações Norte	Operações Sul	Operações de Contêineres	Consolidado	Operações Norte	Operações Sul	Operações de Contêineres	Consolidado
Resultado por Unidade de Negócio								
Receita líquida	1.448.389	428.826	88.355	1.965.570	4.404.692	1.277.478	245.245	5.927.415
Custo dos serviços prestados	(904.843)	(401.814)	(82.619)	(1.389.276)	(2.611.214)	(1.129.780)	(240.072)	(3.981.066)
Lucro bruto	543.546	27.012	5.736	576.294	1.793.478	147.698	5.173	1.946.349
Margem bruta (%)	37,53%	6,30%	6,49%	29,32%	40,72%	11,56%	2,11%	32,84%
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(101.444)	(25.698)	(9.699)	(136.841)	(272.776)	(69.310)	(26.014)	(368.100)
Outras receitas (despesas) operacionais e equivalência patrimonial	3.853	(10.060)	3.100	(3.107)	48.676	(49.747)	4.089	3.018
Depreciação e amortização	319.718	131.070	16.025	466.813	921.394	388.923	39.583	1.349.900
EBITDA	765.673	122.324	15.162	903.159	2.490.772	417.564	22.831	2.931.167
Margem EBITDA (%)	52,86%	28,53%	17,16%	45,95%	56,55%	32,69%	9,31%	49,45%

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

4 Transações e eventos significativos

4.1 Partes relacionadas

a) Resumo dos saldos com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo circulante				
Operações comerciais				
Rumo Malha Norte S.A.	6.404	8.321	-	-
Rumo Malha Paulista S.A.	31.864	20.786	-	-
Rumo Malha Sul S.A.	2.329	1.276	-	-
Rumo Malha Central S.A.	2.656	2.169	-	-
Raízen S.A. e suas controladas	6.806	4.793	37.500	22.335
ALL Argentina	48.615	48.615	-	-
Terminal São Simão S.A.	-	162	-	-
Brado Logística S.A.	-	32	-	-
Elevações Portuárias S.A.	2.379	2.155	-	-
Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A.	-	-	14.286	14.286
Outros	174	353	120	76
	101.227	88.662	51.906	36.697
Operações financeiras e societárias				
Rumo Malha Central S.A.	63.134	51.420	-	-
Logisport Armazéns Gerais S.A.	7.535	-	-	-
	70.669	51.420	-	-
	171.896	140.082	51.906	36.697
Ativo não circulante				
Operações comerciais				
Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A.	-	-	53.571	64.286
Raízen S.A. e suas controladas	-	-	47.731	47.731
	-	-	101.302	112.017
Operações financeiras e societárias				
Rumo Malha Central S.A.	1.000.000	1.000.000	-	-
Logisport Armazéns Gerais S.A.	-	6.720	-	-
Outros	3.326	3.325	146	205
	1.003.326	1.010.045	146	205
Total não circulante	1.003.326	1.010.045	101.448	112.222
Total	1.175.222	1.150.127	153.354	148.919

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo circulante				
Operações comerciais				
Rumo Malha Norte S.A.	8.732	6.333	-	-
Rumo Malha Sul S.A.	18.310	9.298	-	-
Rumo Malha Paulista S.A.	23.114	35.136	-	-
Rumo Malha Oeste S.A.	21	141	-	-
Rumo Malha Central S.A.	14.966	93	-	-
Raízen S.A. e suas controladas	923	4.589	289.804	187.950
Cosan S.A.	632	1.099	1.683	3.930
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	-	-	6.783	5.139
Logisport Armazéns Gerais S.A.	1.735	1.254	-	-
Elevações Portuárias S.A.	761	1.674	-	-
Outros	1.263	1.010	6.840	4.641
	70.457	60.627	305.110	201.660
Passivo não circulante				
Operações financeiras				
Boswells S.A.	33.791	34.878	-	-
Outros	4.733	4.733	-	-
	38.524	39.611	-	-
Total	108.981	100.238	305.110	201.660

b) Transações com partes relacionadas

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional				
Raízen S.A. e suas controladas	157.340	327.511	32.738	170.195
Raizen Trading LLP - Geneva BR	-	-	7.573	7.573
Rumo Malha Norte S.A.	13.223	35.261	11.853	21.558
Rumo Malha Paulista S.A.	81.617	204.745	70.236	202.931
Elevações Portuárias S.A.	6.300	16.800	6.300	18.900
	258.480	584.317	128.700	421.157
Compras de produtos / insumos / serviços				
Logisport Armazéns Gerais S.A.	(1.146)	(2.192)	(1.130)	(2.259)
Rumo Malha Paulista S.A.	(14.125)	(49.010)	(47.917)	(149.105)
Rumo Malha Central S.A.	(21.568)	(21.568)	-	-
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	-	(14)	(8)	(27)
Rumo Malha Sul S.A.	(21.639)	(37.779)	(7.498)	(15.318)
	(58.478)	(110.563)	(56.553)	(166.709)
Despesas compartilhadas				
Cosan S.A.	-	(850)	(668)	(1.817)
Elevações Portuárias S.A.	767	1.444	702	1.817
Rumo Malha Oeste S.A.	202	166	283	559
Rumo Malha Paulista S.A.	4.572	10.280	5.890	12.267
Rumo Malha Sul S.A.	2.917	5.898	4.000	8.140
Rumo Malha Norte S.A.	2.075	2.337	4.956	8.300
Rumo Malha Central S.A.	1.179	2.262	454	337
Terminal São Simão	-	-	54	54
	11.712	21.537	15.671	29.657
Resultado financeiro				
Rumo Malha Norte S.A.	-	-	(4.771)	(14.811)
Rumo Malha Central S.A.	14.296	106.300	41.908	124.123
Outros	(739)	1.903	(2.589)	(1.171)
	13.557	108.203	34.548	108.141

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

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional				
Raízen S.A. e suas controladas	269.635	635.724	97.320	380.368
Raízen Trading LLP - Geneva BR	-	-	9.312	9.312
Raízen International Universal Corporation	-	-	10.052	10.052
Outros	1.245	1.245	-	420
	270.880	636.969	116.684	400.152
Compras de produtos / insumos / serviços				
Raízen S.A. e suas controladas	(733.673)	(1.890.618)	(391.449)	(1.114.527)
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	(16.963)	(45.011)	(16.804)	(41.805)
Outros	(1.176)	(1.408)	(699)	(2.168)
	(751.812)	(1.937.037)	(408.952)	(1.158.500)
Despesas compartilhadas				
Cosan S.A.	(1.155)	(3.106)	(944)	(2.493)
Raízen S.A. e suas controladas	(6.643)	(21.664)	(8.626)	(22.064)
	(7.798)	(24.770)	(9.570)	(24.557)
Resultado financeiro				
COMGAS - Companhia de Gás de São Paulo	(2.250)	(6.939)	-	-
Outros	1	(33)	7	109
	(2.249)	(6.972)	7	109

c) Remuneração dos administradores e diretores

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

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Benefícios de curto prazo	6.083	20.608	9.783	20.983
Transações com pagamentos baseados em ações	9.204	16.144	6.078	20.437
	15.287	36.752	15.861	41.420

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

4.2 Pandemia de COVID 19

As operações da Companhia não sofreram impactos significativos em razão da pandemia de Covid-19 no período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021. Todas as medidas sanitárias e protocolos de segurança foram adotados pela Companhia, que continua monitorando a pandemia no cenário global e local. No momento não há medidas restritivas vigentes.

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 2022, nos indicadores de perda por *impairment*.

4.3 Impactos da guerra na Ucrânia

4.3.1 Contexto Geral

A invasão da Ucrânia pelas forças russas em 24 de fevereiro de 2022 constitui um evento de longo alcance na economia global e, portanto, nos relatórios financeiros das companhias. Os impactos foram sentidos imediatamente nos mercados de commodities e financeiros ao longo desse período, desde o início da guerra. Algumas sanções foram impostas contra a Rússia por países que não concordam com os termos relatados para tal invasão. As consequências para a Rússia e os demais países são imediatamente aparentes, mas a longo prazo haverá também consequências significativas para a economia global. Atualmente, não é possível estimar a duração da crise geopolítica, que também pode ser intensificada por ações da Rússia e outros países.

Os riscos desses eventos são significativos nas cadeias de abastecimento (especialmente no que diz respeito à demanda de energia), nos mercados de venda, no fornecimento de crédito pelos bancos, na gestão de cyber-ataques, entre outros exemplos. Tais riscos afetam direta ou indiretamente todos os setores econômicos globais (investimentos, câmbio, inflação, petróleo, comércio internacional, etc.), sujeitos à impactos financeiros nos próximos meses, caso as partes envolvidas não cheguem a um acordo.

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

4.3.2 Impactos na elaboração das demonstrações financeiras

As operações da Rumo não sofreram grandes impactos em razão do conflito entre Rússia e Ucrânia no período findo em 30 de setembro de 2022. A Companhia monitora diariamente possíveis impactos que podem ter efeito direto nas operações.

Os principais itens monitorados pela Companhia são:

- **Fertilizantes:** Rússia e Bielorrússia respondem por 30,5% das exportações de fertilizantes potássicos e o Brasil é o maior importador mundial não apenas do total de fertilizantes como de cada um deles (nitrogenados, fosfatados e potássicos). Portanto, o Brasil enfrentaria dificuldades para substituir a oferta daqueles dois países por outros fornecedores, dado o seu peso na balança comercial entre os países. Com relação ao curto prazo, todo o fertilizante para o plantio do milho já está sendo utilizado e boa parte do fertilizante para a safra de soja já está em trânsito ou em estoque. Portanto, entende-se que não haveria um impacto na safra de Milho em 2022, tampouco na safra de Soja para 2023.
- **Commodities:** Já as exportações brasileiras podem ser beneficiadas. Ucrânia, Rússia são grandes exportadores de milho e trigo, com o impacto da guerra poderemos ter uma redução da oferta global dessas commodities, o que pode potencialmente favorecer o Brasil. A safra brasileira de milho de 2021/2022, apesar da quebra da produção no sul do país, deverá ficar acima da safra anterior. Com o aumento do preço da commodity, o Brasil tem espaço para ampliar área produtiva. O que pode acontecer é um aumento da disputa entre o Brasil e América do Norte pela compra de fertilizantes, mesmo com preços elevados, uma vez que o retorno derivado da negociação de commodities por produtores no Brasil os deixam mais capitalizados para disputar com produtores americanos/europeus.
- **Combustíveis:** Como o petróleo brasileiro segue a tabela de preço internacional, continuará ajustando os preços de acordo com a cotação praticada fora do Brasil, mesmo que não haja compra direta da Rússia, a redução da oferta de petróleo no mundo, causará impacto no preço para o consumidor brasileiro. A medida que o diesel aumenta, o custo operacional da Rumo pode aumentar, porém existe a política de repasse para a tarifa que neutraliza os efeitos sobre o resultado.

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

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar o *impairment* de seus ativos não financeiros e concluiu que não houve mudanças motivadas pelo conflito que indicariam uma perda por *impairment*. Como não houve interrupção nas operações da Companhia, o impacto financeiro resultante do conflito nas unidades geradoras de caixa ("UGC") foi limitado. Portanto, as principais premissas de longo prazo aplicadas na preparação dos modelos de fluxo de caixa não tiveram alterações significativas para a avaliação dos indicadores de *impairment*. Nossas projeções de recuperação de tributos diferidos, estão fundamentadas nos mesmos cenários e premissas acima.

A Companhia até o momento não identificou impactos em risco de crédito de clientes, taxa de desconto, estoque, instrumentos financeiros, contas a receber entre outros itens analisados.

4.4 Pré-pagamento Senior Notes 2025

Em 14 de janeiro de 2022 a Companhia efetuou o pré-pagamento da Senior Notes 2025, no valor de USD 500.000, equivalente a R\$ 2.848.332, com vencimento original em janeiro de 2025, conforme condições estabelecidas no contrato da operação firmado em janeiro de 2018. Os derivativos contratados para proteção da operação foram liquidados no mesmo período.

4.5 Cessão de crédito fiscal

Em 31 de março de 2022, a Companhia por meio da controlada Rumo Malha Paulista S.A. iniciou a transferência de créditos de ICMS para a parte relacionada Companhia de Gás do Estado de São Paulo – COMGAS, conforme operação aprovada em 30 de novembro de 2021, pela Secretária do Estado de São Paulo – SEFAZ. Serão transferidos R\$ 99.395 de créditos de ICMS em 13 parcelas, sendo a primeira de R\$ 9.395 e as demais no montante de R\$ 7.500.

Uma nova transferência de créditos para Companhia de Gás do Estado de São Paulo – COMGAS, no montante de R\$ 29.152, foi deferida pela SEFAZ em 6 de julho de 2022. Os trâmites em andamento preveem a futura transferência do montante em duas parcelas.

Em 30 de setembro de 2022 R\$ 69.395 em transferências foram concluídas e registradas.

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

4.6 Revisão ordinária do contrato de concessão da Malha Paulista

Em 25 de maio de 2022, ocorreu a revisão ordinária anual da concessão da Malha Paulista, levando à modificação de anexos específicos do 2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. Os principais impactos nas demonstrações financeiras foram: (i) R\$ 32.490 de compartilhamento de receitas, valor registrado em outras receitas e despesas (Nota Explicativa 6.3); (ii) R\$ 60.309 de remensuração da outorga pela postergação de investimentos com datas determinadas (Nota Explicativa 5.12.4); e (iii) R\$ 8.484 de verbas de pesquisa e preservação de memória ferroviária, provisionadas no decorrer do exercício. Todos os valores foram divididos nas parcelas trimestrais remanescentes de outorga, sujeitos à correção de ICPA e juros de 11,04% ao ano.

4.7 Venda de ações da Elevações Portuárias

Em 15 de julho de 2022, a Companhia celebrou contrato de compra e venda de ações, alienando 80% (oitenta por cento) da sua participação acionária na controlada integral Elevações Portuárias S.A. (“EPSA”), que opera e controla os terminais T16 e T19 no Porto de Santos (SP), à Corredor Logística e Infraestrutura Sul (“CLI SUL”), empresa integralmente detida pela Corredor Logística e Infraestrutura (“CLI”), em linha com a estratégia de formação de parcerias de longo prazo e de foco na logística ferroviária e na execução dos projetos estratégicos de expansão.

A efetivação da operação depende do cumprimento das condições vinculantes previstas no instrumento, fato que ainda não ocorreu em 30 de setembro de 2022.

Todos os ativos e passivos da Elevações Portuárias S.A., bem como demonstração de resultado do período e fluxo de caixa, estão divulgados separadamente na Nota Explicativa 5.17.

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:

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos			
Valor justo por meio do resultado			
Títulos e valores mobiliários	5.3	863.091	1.425.897
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	883.857	1.674.821
		1.746.948	3.100.718
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	6.588.742	9.448.193
Contas a receber de clientes	5.4	654.671	503.316
Recebíveis de partes relacionadas	4.1	153.354	148.919
Caixa restrito	5.3	71.203	27.809
		7.467.970	10.128.237
Total		9.214.918	13.228.955
Passivos			
Custo amortizado			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	4.726.413	8.852.896
Passivos de arrendamento	5.6	3.274.130	3.106.880
Fornecedores	5.7	578.638	618.658
Outros passivos financeiros		920.444	576.786
Pagáveis a partes relacionadas	4.1	305.110	201.660
Dividendos a pagar		8.154	43.780
Arrendamento parcelados	5.16	1.096.788	1.145.450
Parcelamento de débitos tributários	5.13	902	649
		10.910.579	14.546.759
Valor justo por meio do resultado			
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	1.197.095	576.749
Empréstimos e financiamentos	5.5	12.054.541	12.325.852
		13.251.636	12.902.601
Total		24.162.215	27.449.360

Em 30 de setembro de 2022 o saldo consolidado antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$ 920.444 (R\$ 576.786 em 31 de dezembro de 2021). Essas operações tiveram o Banco Itaú e Banco Bradesco como contrapartes, a uma taxa média de 14,5% a.a. (10,60% a.a. em 31 de dezembro de 2021). O prazo médio dessas operações, que são registradas a valor presente pela taxa anteriormente mencionada, gira em torno de 108 dias (90 dias em dezembro de 2021).

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

5.2 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Bancos conta movimento	1.506	1.264	14.367	946.000
Aplicações financeiras	1.119.998	790.538	6.574.375	8.502.193
	1.121.504	791.802	6.588.742	9.448.193

As aplicações financeiras são compostas por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações em bancos				
Operações compromissadas	-	-	18.717	145.761
Certificado de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱ⁾	1.119.998	790.538	6.555.658	6.434.419
Outras aplicações	-	-	-	1.922.013
	1.119.998	790.538	6.574.375	8.502.193

- (i) As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 103,2% da taxa de oferta interbancária brasileira (Certificado de Depósito Interbancário), ou “CDI”, em 30 de setembro de 2022 (101,6% do CDI em 31 de dezembro de 2021). A análise de sensibilidade dos riscos de taxa de juros está na nota 3.1.

5.3 Títulos e valores mobiliários e caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Títulos e valores mobiliários				
Títulos públicos ⁽ⁱ⁾	21.084	109.057	624.937	1.416.958
Certificados de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱⁱ⁾	3.809	-	114.055	1.052
Letras financeiras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	4.187	607	124.099	7.887
	29.080	109.664	863.091	1.425.897

- (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.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa restrito				
Aplicações financeiras vinculadas a empréstimos	-	-	63.735	20.000
Valores mobiliários dados em garantia	80	87	7.468	7.809
	80	87	71.203	27.809

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

5.4 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercado interno	52.911	17.470	646.618	462.301
Mercado externo	-	-	13.589	46.979
	52.911	17.470	660.207	509.280
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(151)	(620)	(5.536)	(5.964)
	(151)	(620)	(5.536)	(5.964)
Total	52.760	16.850	654.671	503.316
Circulante	52.760	16.850	635.199	482.112
Não circulante	-	-	19.472	21.204
Total	52.760	16.850	654.671	503.316

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Descrição	Encargos financeiros		Controladora		Consolidado		Vencimento final	Objetivo
	Indexador	Taxa média anual de juros	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021		
Empréstimos e financiamentos								
Finame (BNDES)	Pré-fixado	5,81%	156.050	214.134	324.560	461.756	jan/2025	Investimento
Finem (BNDES)	Pré-fixado	3,50%	-	-	466	727	jan/2024	Investimento
	URTJLP	9,09%	-	511	2.310.053	2.598.623	jul/2031	Investimento
NCE	CDI + 1,03%	13,08%	-	-	95.163	86.707	fev/2023	Capital de giro
	CDI + 0,80%	14,56%	-	-	343.920	515.928	dez/2023	Capital de giro
	CDI + 2,25%	14,52%	-	-	63.320	60.700	mai/2026	Capital de giro
	CDI + 2,07%	14,67%	-	-	50.467	-	mar/2025	Capital de giro
Sênior Notes 2025	Pré-fixado (US\$)	5,88%	-	-	-	2.981.335	jan/2022	Investimento
Sênior Notes 2028	Pré-fixado (US\$)	5,25%	-	-	2.210.725	2.700.621	jan/2028	Investimento
Sênior Notes 2032	Pré-fixado (US\$)	4,20%	-	-	2.139.718	2.800.716	jan/2032	Investimento
	Euribor + 0,58%							
ECA (EUR)		1,94%	-	-	63.543	95.460	set/2026	Investimento
CCB	IPCA	6,73%	-	-	778.090	646.624	jan/2048	Capital de giro
Loan 4131	Pré-fixado (US\$)	3,65%	144.063	148.932	144.063	148.932	nov/2022	Capital de giro
			300.113	363.577	8.524.088	13.098.129		
Debêntures								
Debêntures não conversíveis	IPCA + 4,68%	10,69%	-	-	505.604	543.752	fev/2026	Investimento
	IPCA + 3,90%	9,86%	1.079.758	1.018.844	1.079.758	1.018.844	out/2029	Investimento
	IPCA + 6,80%	12,93%	923.033	891.972	923.033	891.972	abr/2030	Investimento
	IPCA + 3,60%	9,55%	375.291	361.862	375.291	361.862	dez/2030	Capital de giro
	IPCA + 4,50%	10,50%	1.524.068	1.483.873	1.524.068	1.483.873	jun/2031	Investimento
	IPCA + 4,77%	10,78%	-	-	665.823	694.898	jun/2031	Investimento
	IPCA + 5,73%	11,80%	-	-	538.819	505.584	out/2033	Investimento
	IPCA + 4,00%	9,97%	968.320	952.671	968.320	952.671	dez/2035	Investimento
	IPCA + 4,54%	10,54%	108.770	126.668	108.770	126.668	jun/2036	Investimento
	CDI + 1,30%	15,13%	-	-	784.637	746.725	out/2027	Investimento
	CDI + 1,79%	15,68%	-	-	782.743	753.770	jun/2027	Investimento
			4.979.240	4.835.890	8.256.866	8.080.619		
Total			5.279.353	5.199.467	16.780.954	21.178.748		
Circulante			313.329	251.255	1.386.075	1.222.674		
Não circulante			4.966.024	4.948.212	15.394.879	19.956.074		

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

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
13 a 24 meses	51.272	57.735	868.669	1.100.449
25 a 36 meses	867	18.657	661.028	654.268
37 a 48 meses	-	-	796.079	3.327.224
49 a 60 meses	267.284	-	946.513	768.035
61 a 72 meses	1.060.289	707.800	4.290.800	2.123.463
73 a 84 meses	1.263.126	1.149.964	1.829.708	4.115.472
85 a 96 meses	1.094.994	1.198.666	1.462.378	1.730.170
A partir de 97 meses	1.228.192	1.815.390	4.539.704	6.136.993
	4.966.024	4.948.212	15.394.879	19.956.074

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Reais (R\$)	12.222.905	12.451.684
Dólar (US\$) ⁽ⁱ⁾	4.494.506	8.631.604
Euro ⁽ⁱ⁾	63.543	95.460
Total	16.780.954	21.178.748

- (i) Em 30 de setembro de 2022, todas as dívidas denominadas em moeda estrangeira, nas subsidiárias, 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, financiamentos e debêntures ocorrida no período findo em 30 de setembro de 2022:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2022	5.199.467	21.178.748
Captações	-	239.162
Atualização de juros, valor justo, variação monetária e cambial	269.625	(323.333)
Amortização de principal	(58.469)	(3.454.861)
Pagamento de juros	(131.270)	(858.762)
Saldo em 30 de setembro de 2022	5.279.353	16.780.954

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

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 0,77% ao ano ou por garantias reais (bens) e conta de garantia. Em 30 de setembro de 2022, o saldo de garantias bancárias contratadas era de R\$ 3.145.287 (R\$ 3.328.076 em 31 de dezembro de 2021).

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio anual de 11,22% a.a. (4,45% a.a. em 31 de dezembro 2021) e TJLP de 6,41% a.a. (4,80% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

b) Linhas de crédito não utilizadas

Em 30 de setembro de 2022, Companhia dispunha de linhas de crédito em bancos com rating AA, que não foram utilizadas, no valor total de R\$ 709.508 (R\$ 898.023 em 31 de dezembro de 2021).

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 principais indicadores financeiros e seus níveis mais restritivos estão demonstrados abaixo:

Meta	Índice
Dívida financeira líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA $\leq 3,00x$ em dezembro de 2022	2,40
EBITDA/ Resultado financeiro consolidado ⁽ⁱⁱ⁾ $\geq 2,00x$ em dezembro de 2022	3,91

- (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, caixa restrito de aplicações financeiras vinculadas a empréstimos e instrumentos derivativos.
- (ii) O resultado financeiro consolidado é representado pelo custo da dívida líquida consolidada, demonstrado na nota 6.4.

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

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 2022, a Companhia e suas subsidiárias estavam cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

d) Compromissos ESG

O Senior Notes 2028 foi a primeira emissão Green do setor de ferrovias de carga na América Latina. A Companhia tem o compromisso de utilizar os recursos no financiamento total ou parcial de projetos em andamento e futuros, que contribuam para a promoção de um setor de transporte de baixo carbono e com uso eficiente de recursos no Brasil. Os projetos elegíveis estão distribuídos nas áreas de “Aquisição, substituição e atualização de material rodante”, “Infraestrutura para duplicação de trechos ferroviários, novos pátios e extensões de pátios”, e “Modernização da ferrovia”. A companhia emite anualmente um relatório demonstrando o andamento dos projetos, que pode ser acessado diretamente na página de relações com investidores.

O Senior Notes 2032 foi uma emissão em Sustainability-Linked Bonds (SLBs), com as seguintes metas sustentáveis: redução de 17,6% até 2026 e 21,6% até 2030 de emissões de gases de efeitos estufa por tonelada de quilômetro útil (TKU), tendo como ponto de partida a data base de dezembro de 2020. A companhia está sujeita ao *step-up* de 25 *basis points* caso não atinja essas metas, o que aumentaria a taxa de juros para 4,45% a.a.

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

5.6 Passivos de arrendamento

	Arrendamentos consolidado			Totais
	Operacionais Financeiros	Operacionais - concessões	Operacionais - outros	
Saldo em 01 de janeiro de 2022	178.526	2.663.396	264.958	3.106.880
Adições	-	111.458	110.493	221.951
Apropriação de juros e variação cambial	17.719	250.173	10.661	278.553
Amortização de principal	(60.951)	(152.653)	(48.929)	(262.533)
Pagamento de juros	-	(122.087)	(23.516)	(145.603)
Reajuste contratual	-	156.636	28.350	184.986
Reclassificação para passivo não circulante disponível para venda	-	(105.131)	-	(105.131)
Transferências entre passivos	-	(4.973)	-	(4.973)
Saldo em 30 de setembro de 2022	135.294	2.796.819	342.017	3.274.130
Circulante	45.460	287.895	88.476	421.831
Não circulante	89.834	2.508.924	253.541	2.852.299
	135.294	2.796.819	342.017	3.274.130

Os contratos de arrendamento têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em dezembro de 2058 (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 a 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:

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Pagamentos de arrendamento variável não incluído no reconhecimento das obrigações de arrendamento	15.603	40.993	9.920	25.347
Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo	3.501	12.041	7.953	25.520
Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo	244	1.024	255	726
	19.348	54.058	18.128	51.593

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

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 14,8%, de acordo com o prazo de cada contrato.

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 2022, seriam os apresentados na coluna “Ofício”:

Contas	30/09/2022			31/12/2021		
	Registrado	Ofício	% Variação	Registrado	Ofício	% Variação
Passivos de arrendamento	(2.109.467)	(2.287.387)	8%	(2.121.577)	(2.287.777)	8%
Direito de uso residual	6.538.251	6.550.972	0%	6.743.631	6.755.661	0%

Contas	30/09/2022			30/09/2021		
	Registrado	Ofício	% Variação	Registrado	Ofício	% Variação
Despesa financeira	(210.467)	(198.584)	6%	(253.446)	(265.511)	5%
Despesa de depreciação	(216.508)	(221.377)	2%	(280.462)	(285.462)	2%

Os saldos registrados pela Companhia incluem o contrato da Malha Central e o aditivo de renovação do contrato da Malha Paulista, que possuem taxa implícita identificada, de forma que sua valorização não gera as distorções no passivo e direito de uso objeto do Ofício Circular da CVM. Em 30 de setembro de 2022, o passivo de arrendamento desses contratos era de R\$ 2.014.472 (R\$ 1.185.207 em 31 de dezembro de 2021)

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 2022 é de R\$ 6.088 (R\$ 6.154 em 31 de dezembro de 2021).

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

5.7 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores de materiais e serviços	61.937	52.276	563.458	602.215
Fornecedores de combustíveis e lubrificantes	-	-	726	118
Outros	14.596	11.153	14.454	16.325
Total	76.533	63.429	578.638	618.658

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 consolidados são apresentados abaixo:

	Nocional		Valor justo	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Derivativos de taxa de câmbio e juros				
Contratos de <i>Swap</i> (Juros e câmbio)	5.750.198	6.084.673	(244.353)	1.020.158
Contratos de <i>Swap</i> (Juros e inflação)	7.250.327	6.590.408	(68.101)	77.914
NDF (<i>Non deliverable forwards</i>)	51.331	-	(784)	-
	13.051.856	12.675.081	(313.238)	1.098.072
Circulante			57.492	48.813
Não circulante			826.365	1.626.008
Ativos			883.857	1.674.821
Circulante			(970.306)	(576.749)
Não circulante			(226.789)	-
Passivos			(1.197.095)	(576.749)
Total de instrumentos contratados			(313.238)	1.098.072

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.

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

Estratégias de Hedge

a) Hedge de valor justo

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

Hedge risco de câmbio		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Dívidas	Indexador					
Sênior Notes 2025	US\$ + 5,9%	(1.740.550)	-	-	-	355.409
Sênior Notes 2028	US\$ + 5,3%	(2.791.600)	(2.210.725)	(2.700.621)	(380.619)	108.756
Sênior Notes 2032	US\$ + 4,2%	(2.758.400)	(2.139.718)	(2.800.716)	(678.771)	(14.775)
Total		(7.290.550)	(4.350.443)	(5.501.337)	(1.059.390)	449.390
Instrumentos derivativos						
Swap de câmbio e juros	BRL + 115% do CDI	2.791.600	(276.275)	266.526	542.800	277.542
Swap de câmbio e juros	BRL + 117% do CDI	2.758.400	(22.508)	675.572	698.080	675.572
Total		5.550.000	(298.783)	942.098	1.240.880	953.114
Total líquido		(1.740.550)	(4.649.226)	(4.559.239)	181.490	1.402.504

Hedge risco de inflação		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Dívidas	Indexador					
Debêntures	IPCA + 3,87%	(1.200.000)	(1.095.936)	(1.073.505)	(55.129)	179.462
Debêntures	IPCA + 3,90%	(906.856)	(1.079.758)	(1.018.844)	39.247	138.695
Debêntures	IPCA + 4,00%	(222.280)	(247.674)	(241.028)	(8.657)	45.092
Debêntures	IPCA + 4,77%	(750.000)	(665.823)	(694.898)	(57.929)	70.578
Debêntures	IPCA + 4,50%	(784.619)	(857.279)	(807.074)	(31.697)	93.506
Debêntures	IPCA + 4,54%	(258.815)	(108.770)	(126.668)	(2.790)	41.741
Debêntures	IPCA + 6,80%	(907.838)	(923.033)	(891.972)	(30.935)	2.962
Debêntures	IPCA + 5,73%	(500.000)	(538.819)	(505.584)	(20.321)	16.861
Finem	TLP + 5,9%	(30.781)	(28.915)	-	(981)	-
CCB	IPCA + 0,95%	(649.138)	(778.090)	-	(1.387)	-
Total		(6.210.327)	(6.324.097)	(5.359.573)	(170.579)	588.897
Instrumentos derivativos						
Swap de inflação e juros	107% do CDI	1.200.000	(93.573)	(69.068)	24.505	(76.276)
Swap de inflação e juros	104% do CDI	906.856	37.323	76.570	39.247	(59.219)
Swap de inflação e juros	108% do CDI	222.280	10.623	14.541	3.918	(16.195)
Swap de inflação e juros	112% do CDI	750.000	(57.036)	(17.887)	39.149	(22.287)
Swap de inflação e juros	108% do CDI	784.619	(53.364)	(49.657)	3.707	(55.296)
Swap de inflação e juros	109% do CDI	258.815	(32.205)	(27.283)	4.922	(29.193)
Swap de inflação e juros	118% do CDI	907.838	(12.528)	5.322	17.850	5.322
Swap de inflação e juros	109% do CDI	500.000	(20.085)	(8.344)	11.741	(8.344)
Swap de inflação e juros	96% do CDI	30.781	(594)	-	594	-
Swap de inflação e juros	71% do CDI	649.138	(14.521)	-	14.521	-
Total		6.210.327	(235.960)	(75.806)	160.154	(261.488)
Total líquido		-	(6.560.057)	(5.435.379)	(10.425)	327.409

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

b) Opcões 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 inflação		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Dívidas	Indexador					
Debêntures	IPCA + 4,68%	(420.000)	(505.604)	(543.752)	(7.373)	82.474
Debêntures	IPCA + 4,50%	(600.000)	(666.791)	(676.798)	(22.973)	131.153
Total		(1.020.000)	(1.172.395)	(1.220.550)	(30.346)	213.627
Instrumentos derivativos						
Swap de inflação e juros	107% do CDI	420.000	78.006	71.375	(6.631)	(11.682)
Swap de inflação e juros	103% do CDI	600.000	89.854	82.344	(7.510)	(41.468)
Total		1.020.000	167.860	153.719	(14.141)	(53.150)
Total líquido		-	(1.004.535)	(1.066.831)	(44.487)	160.477

Risco de câmbio		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Dívida	Indexador					
ECA	EUR + 0,58%	(100.198)	(63.543)	(95.460)	(900)	(1.337)
Loan 4131	USD + 2,20 %	(100.000)	(144.063)	(148.932)	(731)	4.412
Total		(200.198)	(207.606)	(244.392)	(1.631)	3.075
Instrumentos derivativos						
Swap de câmbio e juros	BRL + 108% do CDI	100.198	12.360	30.535	18.175	(3.096)
Swap de câmbio e juros	BRL + 118% do CDI	100.000	42.069	47.527	5.458	20.019
Total		200.198	54.429	78.062	23.633	16.923
Total líquido		-	(153.177)	(166.330)	22.002	19.998

c) Hedge de fluxo de caixa

A Companhia contratou certos instrumentos derivativos para proteger determinados custos contratados para o exercício de 2022 e optou por não atrelar os instrumentos à estruturas de *hedge* documentadas, uma vez que tanto os instrumentos quanto os custos protegidos impactarão o resultado no decorrer do exercício:

Hedge de fluxo de caixa		Nocional R\$	Valor contábil R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Instrumentos derivativos						
NDF (<i>Non deliverable forwards</i>)	USD	51.331	(784)	-	(784)	-
Total		51.331	(784)	-	(784)	-

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

5.9 Outros tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
COFINS	31.944	26.523	266.459	307.077
PIS	5.438	6.026	119.773	109.822
ICMS ⁽ⁱ⁾	-	-	656.655	662.945
ICMS CIAP ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	84.070	83.178
Outros	3.027	3.021	21.499	23.121
	40.409	35.570	1.148.456	1.186.143
Circulante	40.409	35.570	432.572	421.156
Não circulante	-	-	715.884	764.987
	40.409	35.570	1.148.456	1.186.143

- (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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Peças e acessórios	1.450	1.412	176.050	180.286
Combustíveis e lubrificantes	28	23	32.389	17.143
Almoxarifado e outros	143	141	11.026	31.494
	1.621	1.576	219.465	228.923

Os saldos estão apresentados líquidos da provisão de estoques obsoletos no montante de R\$ 5.250 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 3.407 em 31 de dezembro de 2021).

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

5.11 Investimentos em associadas e provisão para passivo a descoberto

(a) Subsidiárias e associadas

Abaixo estão os investimentos em subsidiárias e associadas que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

i. Controladora

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Percentual de participação
Elevações Portuárias S.A. ⁽ⁱ⁾	672.397.254	672.397.254	100,00%
Rumo Intermodal S.A.	91.064.313	91.064.313	100,00%
Rumo Malha Central S.A.	4.470.908.744	4.470.908.744	100,00%
Rumo Malha Norte S.A.	1.189.412.363	1.186.299.005	99,74%
Boswells S.A.	3.265.000	3.265.000	100,00%
Brado Participações S.A.	12.962.963	10.000.000	77,14%
Paranaguá S.A.	6.119.802	6.113.851	99,90%
Logispot Armazéns Gerais S.A.	2.040.816	1.040.816	51,00%
Terminal São Simão S.A.	78.000.000	39.780.000	51,00%
Rumo Malha Sul S.A.	6.677.710.494.907	6.677.710.494.907	100,00%
ALL Argentina S.A.	9.703.000	8.826.110	90,96%
Rumo Luxembourg Sarl	500.000	500.000	100,00%
Rumo Malha Paulista S.A.	5.032.794.458.529	5.032.794.458.529	100,00%
ALL Armazéns Gerais Ltda.	376.560.990	376.560.990	100,00%
Rumo Malha Oeste S.A.	478.460.074	478.460.074	100,00%

- (i) Devido a venda de participação conforme Nota 4.7 os valores de investimento foram classificados como ativos disponíveis para venda.

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

	Saldo em 01 de janeiro de 2022	Resultado de equivalência	Aumento de capital / AFAC	Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	Resultado abrangente	Amortização do direito de concessão	Plano de opção de ações	Aquisição de participação em subsidiária	Outros	Transferência para ativo não circulante disponível para venda	Saldo em 30 de setembro de 2022	Resultado de equivalência patrimonial em 30 de setembro de 2021
Elevações Portuárias S.A.	725.944	103.643	-	-	-	-	-	-	-	(829.587)	-	49.921
Rumo Intermodal S.A.	1.606	14.170	-	-	635	-	-	-	-	-	16.411	408
Rumo Malha Central S.A.	2.607.547	14.941	-	-	444	-	-	-	-	-	2.622.932	(146.488)
Rumo Malha Norte S.A.	8.595.025	1.059.587	-	(499.540)	10	(22.409)	-	151	(11)	-	9.132.813	1.033.124
Boswells S.A.	34.893	-	-	-	(1.087)	-	-	-	-	-	33.806	-
Brado Participações S.A.	378.841	(21.403)	-	(262)	-	-	1.024	-	(2.804)	-	355.396	(1.549)
Paranaguá S.A.	17.272	(628)	-	-	(5.484)	-	-	-	-	-	11.160	(650)
Logispot Armazéns Gerais S.A.	71.947	1.613	-	(579)	-	-	-	-	-	-	72.981	930
Rumo Luxembourg Sarl	9.521	43.275	-	-	-	-	-	-	-	-	52.796	45.043
Rumo Malha Paulista S.A.	4.301.529	(291.017)	-	-	606	(14.802)	-	-	-	-	3.996.316	(118.620)
Terminal São Simão S.A.	39.979	979	7.906	(188)	-	-	-	-	-	-	48.676	1.604
Rumo Malha Sul S.A.	2.595.913	(156.650)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.439.263	(24.979)
ALL Armazéns Gerais Ltda.	90.057	(4.735)	-	-	-	-	170	-	-	-	85.492	3.939
Total investimento em associadas	19.470.074	763.775	7.906	(500.569)	(4.876)	(37.211)	1.194	151	(2.815)	(829.587)	18.868.042	842.683
ALL Argentina S.A.	(64.035)	(1.289)	-	-	7.468	-	-	-	-	-	(57.856)	(890)
Rumo Malha Oeste S.A.	(1.922.927)	(222.494)	90.000	-	-	-	-	-	-	-	(2.055.421)	(180.455)
Total investimento em passivo a descoberto	(1.986.962)	(223.783)	90.000	-	7.468	-	-	-	-	-	(2.113.277)	(181.345)
Total	17.483.112	539.992	97.906	(500.569)	2.592	(37.211)	1.194	151	(2.815)	(829.587)	16.754.765	661.338

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

ii. Consolidado

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Percentual de participação
Rhall Terminais Ltda.	28.580	8.574	30,00%
Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A.	500.000	99.246	19,85%
TGG - Terminal de Granéis do Guarujá S.A.	79.747.000	7.914.609	9,92%
Terminal XXXIX S.A.	200.000	99.246	49,62%

	Saldo em 01 de janeiro de 2022	Resultado de equivalência	Dividendos	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2022	Resultado de equivalência patrimonial em 30 de setembro de 2021
Rhall Terminais Ltda.	4.909	1.225	(900)	-	5.234	943
Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A.	4.727	4.251	-	(709)	8.269	3.221
TGG - Terminal de Granéis do Guarujá S.A.	17.562	4.398	(3.802)	-	18.158	3.189
Terminal XXXIX S.A.	30.646	16.850	-	-	47.496	4.267
Total investimento em associadas	57.844	26.724	(4.702)	(709)	79.157	11.620

(b) Participação de acionistas não controladores

A seguir, são apresentadas informações financeiras resumidas para cada subsidiária que possui participações não controladoras que são relevantes para o grupo. Os valores divulgados para cada subsidiária são antes das eliminações entre as empresas.

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Percentual de participação
Rumo Malha Norte S.A.	1.189.412.363	3.113.358	0,26%
Brado Participações S.A.	12.962.963	2.962.963	22,86%
Logisport Armazéns Gerais S.A.	2.040.816	1.000.000	49,00%
Terminal São Simão S.A.	78.000.000	38.220.000	49,00%

A tabela a seguir resume as informações relativas a cada uma das subsidiárias da Companhia que possui participações não controladoras relevantes, antes de quaisquer eliminações intragrupo.

	Saldo em 01 de janeiro de 2022	Resultado de não controladores	Dividendos	Plano de opções de ações	Aumento de capital / AFAC	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2022	Resultado de equivalência patrimonial em 30 de setembro de 2021
Rumo Malha Norte S.A.	10.975	2.837	(1.311)	-	-	96	12.597	2.747
Brado Participações S.A.	140.044	(8.309)	(94)	371	-	2.591	134.603	(1.379)
Logisport Armazéns Gerais S.A.	33.706	1.550	(552)	-	-	-	34.704	1.288
Terminal São Simão S.A.	38.417	941	(181)	-	7.596	-	46.773	1.541
Total de participação de não controladores	223.142	(2.981)	(2.138)	371	7.596	2.687	228.677	4.197

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

5.12 Ativos imobilizados, intangíveis e direitos de uso

Análise de perda ao valor recuperável

No período findo em 30 de setembro de 2022, não foram identificados novos indicadores para testes adicionais de recuperabilidade de ativos não financeiros.

A Companhia avaliou ainda os efeitos do conflito na Ucrânia sobre as demais unidades geradoras de caixa e a Administração 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.

5.12.1 Propriedade para investimento

A Companhia em 16 de junho de 2021, exerceu opção de compra sobre uma área (terreno/imóveis) de 339,07 hectares denominada terminal de Rondonópolis, no valor de R\$ 184.100 (custo histórico), que está arrendado para sua controlada Rumo Malha Norte. Em 30 de setembro de 2022 o valor residual dessa propriedade é de R\$ 175.950 (R\$ 180.534 em 31 de dezembro de 2021).

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

5.12.2 Imobilizado

Reconciliação do valor contábil

	Consolidado						Controladora	
	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Vagões e locomotivas ⁽ⁱ⁾	Via permanente	Obras em andamento	Outros ativos	Total	Total
Valor de custo:								
Saldo em 01 de janeiro de 2022	1.801.450	1.668.024	9.946.446	10.616.449	2.949.338	800.704	27.782.411	247.767
Adições	-	6.002	772	10.577	1.996.439	-	2.013.790	6.116
Baixas	(1.392)	(156)	(42.672)	(52)	-	(45.351)	(89.623)	-
Transferências	146.808	100.109	313.939	1.256.671	(1.890.211)	22.317	(50.367)	6.488
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	(396.614)	(528.452)	-	-	(22.841)	(5.028)	(952.935)	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.550.252	1.245.527	10.218.485	11.883.645	3.032.725	772.642	28.703.276	260.371
Depreciação:						(480.735)	(11.807.849)	
Saldo em 01 de janeiro de 2022	(587.290)	(698.034)	(5.075.716)	(4.952.695)	(13.379)	()	()	(95.487)
Adições	(48.992)	(115.132)	(430.456)	(499.768)	-	(14.163)	(1.108.511)	(10.772)
Baixas	-	156	37.100	8	-	47.656	84.920	-
Transferências	(15.735)	27.203	139	23.931	-	(21)	35.517	-
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	208.661	406.945	-	-	-	3.947	619.553	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	(443.356)	(378.862)	(5.468.933)	(5.428.524)	(13.379)	(443.316)	(12.176.370)	(106.259)
Saldo em 01 de janeiro de 2022	1.214.160	969.990	4.870.730	5.663.754	2.935.959	319.969	15.974.562	152.280
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.106.896	866.665	4.749.552	6.455.121	3.019.346	329.326	16.526.906	154.112

(i) Em 30 de setembro de 2022, vagões e locomotivas no montante ao custo de R\$ 745.203 (R\$ 745.203 em 31 de dezembro de 2021), foram dados em fiança para garantir empréstimos bancários (Nota 5.5).

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

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2022, os custos de empréstimos capitalizados foram de R\$ 63.349 (R\$ 51.598 em 30 de setembro de 2021), utilizando uma taxa de média de 12,83% (10,32% em 30 de setembro de 2021) para capitalizar os custos dos empréstimos.

5.12.3 Intangível e ágio

	Consolidado				Controladora	
	Ágio ⁽ⁱ⁾	Direito de Concessão ⁽ⁱⁱ⁾	Licença de operação	Outros	Total	Total
Valor de custo:						
Saldo em 01 de janeiro de 2022	100.451	7.977.618	379.182	252.220	8.709.471	649.633
Adições	-	-	2.605	-	2.605	2.605
Transferências	-	-	(1.904)	16.657	14.753	(1.905)
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	(62.922)	(5.403)	(317.148)	(15.044)	(400.517)	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	37.529	7.972.215	62.735	253.833	8.326.312	650.333
Amortização:						
Saldo em 01 de janeiro de 2022	-	(1.224.844)	(167.287)	(185.695)	(1.577.826)	(341.118)
Adições	-	(90.125)	(8.879)	(17.092)	(116.096)	(28.850)
Baixas	-	-	-	10	10	-
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	-	5.403	157.743	9.425	172.571	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	(1.309.566)	(18.423)	(193.352)	(1.521.341)	(369.968)
Saldo em 01 de janeiro de 2022	100.451	6.752.774	211.895	66.525	7.131.645	308.515
Saldo em 30 de setembro de 2022	37.529	6.662.649	44.312	60.481	6.804.971	280.365

- (i) Ágio proveniente de combinação de negócios de períodos anteriores, sendo R\$ 62.922 do Terminal T-16 em Santos e R\$ 37.529 da controlada indireta Logispot, apresentados somente no consolidado.
- (ii) Refere-se ao contrato de concessão da Rumo Malha Norte. O ativo foi identificado e valorizado ao valor justo na combinação de negócios entre Rumo e ALL. O valor será amortizado até o final da concessão em 2079, sendo registrado na demonstração de resultado, em custos dos serviços prestados, no grupo depreciação e amortização.

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

5.12.4 Direito de uso

	Consolidado						Total
	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Vagões e locomotivas	Software	Veículos	Infraestrutura ferroviária e portuária	
Valor de custo:							
Saldo em 01 de janeiro de 2022	81.984	107.321	938.610	87.028	27.154	7.800.312	9.042.409
Adições	52.351	57.102	1.006	-	34	111.458	221.951
Reajuste contratual	5.562	18.846	3.480	(1.079)	1.540	156.636	184.985
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	-	-	-	-	-	(106.363)	(106.363)
Saldo em 30 de setembro de 2022	139.897	183.269	943.096	85.949	28.728	7.962.043	9.342.982
Amortização:							
Saldo em 01 de janeiro de 2022	(35.699)	(15.153)	(399.218)	(16.959)	(13.802)	(776.637)	(1.257.468)
Adições	(23.470)	(16.682)	(27.286)	(3.285)	(4.270)	(232.172)	(307.165)
Reclassificação para ativo não circulante disponível para venda	-	-	-	-	-	20.532	20.532
Saldo em 30 de setembro de 2022	(59.169)	(31.835)	(426.504)	(20.244)	(18.072)	(988.277)	(1.544.101)
Saldo em 01 de janeiro de 2022	46.285	92.168	539.392	70.069	13.352	7.023.675	7.784.941
Saldo em 30 de setembro de 2022	80.728	151.434	516.592	65.705	10.656	6.973.766	7.798.881

5.13 Outros tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS	199	259	8.666	12.523
INSS	871	171	7.577	10.526
PIS	1.224	5	686	1.753
COFINS	5.808	70	15.795	11.223
Parcelamento de débitos tributários	902	902	902	649
ISS	16	-	10.174	8.906
IOF	-	75	-	2.647
Outros	113	246	4.729	8.215
	9.133	1.728	48.529	56.442
Circulante	9.133	1.728	48.319	56.046
Não circulante	-	-	210	396
	9.133	1.728	48.529	56.442

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

5.14 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	275.401	302.972	72.054	577.176
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(93.636)	(103.010)	(24.498)	(196.240)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	112.735	183.597	33.937	224.855
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidas	15.336	(99.731)	(26.296)	(53.749)
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc)	42	102	-	(12.652)
Efeito de amortização do ágio	(4.217)	(12.652)	(4.217)	(4.080)
Outros	1.062	2.718	59	114
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	31.322	(28.976)	(21.015)	(41.752)
Taxa efetiva - %	11,37%	9,56%	29,17%	7,23%

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	381.695	442.949	77.424	666.480
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(129.776)	(150.603)	(26.324)	(226.603)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	3.929	9.086	2.662	3.951
Resultado de empresas no exterior	(298)	13.985	1.715	14.488
Lucro da exploração ⁽ⁱ⁾	56.629	151.589	38.108	197.258
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidas ⁽ⁱⁱ⁾	(8.493)	(228.251)	(45.080)	(120.414)
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc)	(82)	(3)	-	-
Efeito de amortização do ágio	318	953	318	953
Selic sobre indêbito	4.587	28.796	-	-
Outros	627	2.514	1.855	3.508
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(72.559)	(171.934)	(26.746)	(126.859)
Taxa efetiva	19,01%	38,82%	34,54%	19,03%

- (i) A Companhia obteve através da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM o direito à redução de 75% 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. Os incentivos fiscais são registrados, pelo valor justo, quando há razoável segurança de que: (a) a Companhia irá atender aos requisitos relacionados ao incentivo; (b) o incentivo será recebido. Os efeitos são registrados ao resultado para se contrapor aos custos ou despesas que o incentivo pretende compensar.

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

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

b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Créditos ativos de:				
Prejuízos fiscais	22.089	20.909	1.134.862	991.795
Base negativa de contribuição social	18.766	7.527	420.581	358.263
Diferenças temporárias:				
Provisão para demandas judiciais	23.221	36.796	98.767	113.838
Provisão para perda ao valor recuperável	30.327	30.327	34.011	34.704
Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	51	211	7.831	7.697
Provisão para não realização de impostos	-	-	31.288	29.511
Provisão para participação nos resultados	885	3.018	25.415	33.921
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	17.281	18.971	147.907	171.517
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	-	-	-	7.325
Ajuste valor justo sobre a dívida	-	-	-	49.323
Combinação de negócios - imobilizado	1.865	1.964	39.536	47.138
Transações com pagamentos baseado em ações	36.740	28.930	36.740	28.930
Passivos de arrendamento	-	-	164.995	195.235
Resultado não realizado com derivativos	4.122	-	285.693	46.100
Diferenças temporárias sobre outras provisões	4.432	5.229	59.642	50.271
Outros	8.531	8.532	192.340	234.464
Tributos diferidos - Ativos	168.310	162.414	2.679.608	2.400.032
Créditos passivos de:				
Diferenças temporárias:				
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	-	-	(28.064)	(717)
Combinação de negócios - imobilizado	-	-	(22.407)	(22.820)
Ágio fiscal amortizado	-	-	(2.068)	(24.838)
Passivos de arrendamento	(553)	(826)	(9.054)	(7.672)
Resultado não realizado com derivativos	-	(27.191)	(138.302)	(281.191)
Ajuste valor justo sobre a dívida	(202.950)	(138.921)	(462.895)	(175.497)
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	(5.954)	(4.637)	(206.042)	(154.676)
Combinação de negócios - Intangível	(54.180)	(57.190)	(2.322.223)	(2.355.879)
Outros	-	-	(97.856)	(73.835)
Tributos diferidos - Passivos	(263.637)	(228.765)	(3.288.911)	(3.097.125)
Total de tributos diferidos	(95.327)	(66.351)	(609.303)	(697.093)
Diferido ativo	-	-	1.748.433	1.662.572
Diferido passivo	(95.327)	(66.351)	(2.357.736)	(2.359.665)
Total	(95.327)	(66.351)	(609.303)	(697.093)

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

c) Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

No encerramento do exercício de 2021 a Companhia avaliou o prazo para compensação de seus créditos de tributos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias através da projeção de seu lucro tributável para o prazo das concessões. A projeção foi baseada em premissas econômicas de inflação e juros, volume transportado baseado no crescimento da produção agrícola e da exportação projetados nas suas áreas de atuação e condições de mercado de seus serviços, validadas pela administração. No período findo em 30 de setembro de 2022 a Companhia acompanhou os impactos do conflito entre Rússia e Ucrânia, bem como da pandemia de COVID-19, gerando aumento das taxas de juros, e julgou que os potenciais efeitos não devem afetar as projeções de médio e longo prazos a ponto de prejudicar a realização dos saldos.

d) Movimentações no imposto diferido

	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2022	(697.093)
Resultado	100.139
Reclassificação para ativo mantido para venda	(12.111)
Outros	(238)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(609.303)

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

e) Movimentação analítica do imposto diferido

i. Impostos diferidos ativos

	Prejuízo fiscal e base negativa	Provisões	Variação cambial	Revisão de vida útil de ativo imobilizado	Ajuste a valor justo da dívida	Combinação de negócios - imobilizado	Transações com pagamentos baseado em ações	Passivos de arrendamentos	Resultado não realizado com derivativos	Outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022 (Cobrado) / creditado	1.350.058	219.671	171.517	7.325	49.323	47.138	28.930	195.235	46.100	284.735	2.400.032
do resultado do exercício	205.385	(22.359)	-	(7.325)	(49.323)	(7.602)	7.810	(30.240)	239.593	(32.753)	303.186
Diferenças cambiais	-	-	(23.610)	-	-	-	-	-	-	-	(23.610)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.555.443	197.312	147.907	-	-	39.536	36.740	164.995	285.693	251.982	2.679.608

ii. Impostos diferidos passivos

	Ágio fiscal amortizado	Provisões	Variação cambial	Revisão de vida útil de ativo imobilizado	Ajuste a valor justo da dívida	Combinação de negócios - imobilizado	Combinação de negócios - Intangível	Passivos de arrendamentos	Resultado não realizado com derivativos	Outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022 (Cobrado) / creditado	(24.838)	-	(717)	(154.676)	(175.497)	(22.820)	(2.355.879)	(7.672)	(281.191)	(73.835)	(3.097.125)
do resultado do exercício	22.770	-	-	(51.366)	(287.398)	413	33.656	(1.382)	142.889	(24.021)	(164.439)
Diferenças cambiais	-	-	(27.347)	-	-	-	-	-	-	-	(27.347)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(2.068)	-	(28.064)	(206.042)	(462.895)	(22.407)	(2.322.223)	(9.054)	(138.302)	(97.856)	(3.288.911)

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

5.15 Provisão para demandas e depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia registra provisões para demandas judiciais em relação a:

	Provisão para demandas judiciais			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	2.631	2.328	85.365	81.375
Cíveis, regulatórias e ambientais	10.610	57.486	345.588	313.930
Trabalhistas	49.729	43.305	286.755	285.774
	62.970	103.119	717.708	681.079

	Depósitos judiciais			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	13.915	13.349	51.422	48.183
Cíveis, regulatórias e ambientais	1.158	2.507	41.077	49.270
Trabalhistas	14.676	15.474	175.896	206.580
	29.749	31.330	268.395	304.033

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

	Controladora			
	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	2.328	57.486	43.305	103.119
Provisionados no período	2.528	1.490	10.536	14.554
Baixas por reversão ou pagamento	(4.973)	(58.177)	(18.337)	(81.487)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	2.748	9.811	14.225	26.784
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.631	10.610	49.729	62.970

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	81.375	313.930	285.774	681.079
Provisionados no período	10.223	49.055	92.882	152.160
Baixas por reversão ou pagamento	(17.437)	(109.018)	(166.210)	(292.665)
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	(361)	(404)	(765)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	11.204	91.982	74.713	177.899
Saldo em 30 de setembro de 2022	85.365	345.588	286.755	717.708

(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 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS	-	-	49.909	50.588
PIS e COFINS	-	-	-	2.084
INSS	358	677	8.123	25.275
IPTU	9	-	3.678	-
IRPJ e CSLL	552	-	552	-
Outros	1.712	1.651	23.103	3.428
	2.631	2.328	85.365	81.375

b) Perdas possíveis

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	1.088.665	1.043.703	4.187.631	3.806.708
Cíveis, regulatórias e ambientais	1.475.041	392.792	5.312.753	4.562.663
Trabalhistas	104.275	113.659	789.931	788.764
	2.667.981	1.550.154	10.290.315	9.158.135

- **Tributárias:**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ganho de capital	-	29.516	-	29.516
Multa isolada tributo federal ⁽ⁱ⁾	385.245	363.750	582.399	461.747
IRPJ/CSLL ⁽ⁱⁱ⁾	369.832	324.758	551.999	549.890
ICMS ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	1.139.624	952.284
IRRF	60.389	56.857	182.815	136.945
PIS/COFINS ^(iv)	175.363	164.415	1.173.867	1.077.706
Operações financeiras no exterior	-	-	8.809	8.450
MP 470 parcelamento de débitos	-	-	140.482	155.069
Plano de Opção de Compra de Ações	56.861	54.747	67.866	65.260
IOF sobre mútuo ^(v)	17.906	17.204	145.727	136.286
Compensação com crédito prêmio	-	-	-	46.661
Outros	23.069	32.456	194.043	186.894
	1.088.665	1.043.703	4.187.631	3.806.708

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

- (i) As demandas relacionadas à multa isolada estão relacionadas, substancialmente, aos seguintes itens a) lavratura de autos de infração sobre alegada ausência de recolhimento de tributos federais (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS), com aplicação de multa isolada; e b) A Companhia foi autuada em razão da desconsideração dos benefícios fiscais do REPORTO (suspensão de PIS e COFINS), sob a alegação de que as locomotivas e vagões adquiridos no ano de 2010 a 2012 foram utilizados fora dos limites da área portuária. Por consequência, seriam exigidos PIS e COFINS, além da multa isolada correspondente a 50% do valor dos bens adquiridos.

- (ii) As demandas de ICMS estão relacionadas, substancialmente, aos seguintes itens a) Autos de Infrações lavrados pela Secretaria da Fazenda do Estado por suposta falta de recolhimento do ICMS nas prestações de serviço de transporte ferroviário de mercadorias destinadas à exportação; creditamento indevido de ICMS por suposta escrituração no Livro Registro de Entradas de valores superiores aos apurados nos Livros Fiscais; creditamento indevido de ICMS por aquisições supostamente enquadradas como uso e consumo. Também foram incluídas multas de 50% do valor do imposto e 100% do valor do crédito considerado indevido. Todas as autuações foram contestadas, uma vez que existe posicionamento favorável aos contribuintes consolidado nos tribunais superiores, com base na Súmula 649 do STJ, bem como na Constituição Federal e na Lei Complementar 87/1996. b) cobrança de ICMS, dos anos de 2018 e a 2020, na aquisição de vagões em decorrência da alegada não isenção prevista pelo Regime Tributário para Incentivo à Modernização e à Ampliação da Estrutura Portuária – REPORTO pelo fisco paulista.

- (iii) As demandas administrativas de PIS e COFINS estão relacionadas, substancialmente, às glosas de créditos de PIS e COFINS pelo sistema não cumulativas relativos aos seguintes itens: a) créditos lançados extemporaneamente desacompanhados de prévia retificação de declarações fiscais; b) créditos sobre despesas decorrentes de contratos de tráfego mútuo; c) créditos relativos às despesas com serviços classificados como insumos na atividade desenvolvida pela empresa que supostamente não foram comprovadas durante a Fiscalização; d) créditos sobre despesas com transporte de colaboradores; e) créditos relativos às despesas com energia elétrica; f) créditos sobre despesas com locações de máquinas e aluguéis que não foram comprovadas no curso da Fiscalização; g) créditos sobre despesas na aquisição de máquinas, equipamentos e outros bens incorporados ao ativo imobilizado da empresa e h) multa isolada correspondente a 50% do valor dos créditos.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

- (iv) As demandas de IOF estão relacionadas, substancialmente, aos seguintes itens a) O Fisco federal pretende fazer prevalecer a incidência de IOF sobre as contas correntes mantidas pela controladora para as coligadas/controladas (parte mais substancial da autuação). No entendimento do fisco, à utilização de uma rubrica contábil como de adiantamentos de despesas a empresas ligadas, sem contrato formal de mútuo, caracteriza a existência de uma conta corrente, devendo-se apurar o IOF devido segundo as regras próprias das operações de crédito rotativo. Os autos de infração ainda estão sendo questionados no âmbito administrativo, e b) Auto de Infração lavrado pelo Fisco Federal em face da Rumo Malha Norte por suposta ausência de recolhimento de IOF no período de 2017 e 2018, relativa à cobrança em alegadas transações financeiras entre as companhias do grupo, essencialmente sobre remessa de valores decorrentes de tráfego mútuo entre Malha Norte e Malha Paulista, contratos com a Raízen e outros valores elencados em demais contas contábeis.

• Cíveis, regulatórias e ambientais:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cíveis ⁽ⁱ⁾ e ⁽ⁱⁱ⁾	1.463.001	157.503	3.076.482	2.700.703
Regulatórias	10.348	234.155	1.324.067	1.156.243
Ambientais ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1.692	1.134	912.204	705.717
	1.475.041	392.792	5.312.753	4.562.663

- (i) A Malha Paulista é parte em ação indenizatória, em fase de instrução, ajuizada pela antiga Rede Ferroviária Federal S/A (RFFSA), em razão da desativação do sistema de tração elétrica da ferrovia, cujo valor dos pedidos em 30 de setembro de 2022 soma R\$ 323.304.
- (ii) A Malha Paulista, Município de Jales e outros são partes em Ação Civil Pública, que se encontra em fase de instrução, na qual requer a realização das obras, além de condenação na obrigação de pagar por alegados danos, no valor de R\$ 128.634.
- (iii) Recebida autuação pela Elevações Portuárias no valor de R\$ 22.500 referente à alegação de despejo de efluentes em desacordo com a legislação. A Companhia apresentará defesa para afastar a aplicação da autuação.

• Trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Reclamações trabalhistas	104.275	113.659	789.931	788.764
	104.275	113.659	789.931	788.764

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

5.16 Passivos, provisões e compromissos com o Poder Concedente

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

a) Arrendamentos e concessões em litígio e parcelados

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Arrendamento e concessão em litígio:		
Rumo Malha Paulista S.A.	41.483	55.170
Rumo Malha Oeste S.A.	1.897.759	1.747.233
	1.939.242	1.802.403
Arrendamentos parcelados:		
Rumo Malha Paulista S.A.	1.096.788	1.145.450
	1.096.788	1.145.450
Concessões:		
Rumo Malha Sul S.A.	82.526	85.713
Rumo Malha Paulista S.A.	49.595	20.682
Rumo Malha Central S.A.	17.313	-
	149.434	106.395
Total	3.185.464	3.054.248
Circulante	184.970	160.771
Não circulante	3.000.494	2.893.477
	3.185.464	3.054.248

Arrendamento e concessão em litígio

Em 21 de julho de 2020 a Companhia protocolou junto a Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT), pedido de adesão a um processo de relicitação à terceiros do objeto do Contrato de Concessão celebrado entre a Malha Oeste e a União, por intermédio do Ministério dos Transportes (“Processo de Relicitação”), nos termos da Lei nº 13.448 de 5 de junho de 2017 e regulamentada pelo Decreto nº 9.957 de 07 de agosto de 2019.

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

Em 17 de janeiro 2022 a controlada Rumo Malha Oeste S.A. pagou e retomou os pagamentos das parcelas trimestrais vincendas dos Contratos de Concessão e Arrendamento originais, em atendimento à cláusula décima e inciso XII do segundo termo aditivo firmado entre a Companhia e Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT em 19 de maio de 2021.

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

	30/09/2022	31/12/2021
Rumo Malha Oeste S.A.	23.647	22.119
	23.647	22.119

b) Arrendamentos e outorgas enquadrados no IFRS16 (Nota 5.6)

	30/09/2022	31/12/2021
Arrendamentos:		
Rumo Malha Sul S.A.	568.914	623.155
Rumo Malha Paulista S.A.	500.910	508.169
Rumo Malha Oeste S.A.	200.794	216.101
Elevações Portuárias S.A. ⁽ⁱ⁾	-	97.046
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	12.639	13.921
	1.283.257	1.458.392
Outorgas:		
Rumo Malha Paulista S.A.	739.843	590.594
Rumo Malha Central S.A.	773.719	614.410
	1.513.562	1.205.004
Total	2.796.819	2.663.396
Circulante	287.895	274.774
Não circulante	2.508.924	2.388.622
	2.796.819	2.663.396

- (i) Para o período findo em 30 de setembro de 2022 a Companhia reclassificou os saldos da Elevações Portuárias S.A. para passivo não circulante disponível para venda (Nota 5.17), devido a venda de participação divulgada na Nota 4.7.

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

c) Compromissos de investimento

Os contratos de subconcessão em que a Companhia, através de suas subsidiárias, é parte, frequentemente incluem compromissos de executar investimentos com certas características durante o prazo do contrato. Podemos destacar:

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

O contrato de subconcessão da Malha Central prevê investimentos com prazo determinado (de um até três anos a contar da assinatura do contrato), estimados pela ANTT em R\$ 645.573

O contrato de concessão e arrendamento da Elevações Portuárias prevê investimentos visando melhoramento e modernização das instalações e equipamentos nela alocados, estimados no montante de R\$ 340.000.

5.17 Ativos e passivos não circulantes disponíveis para venda

Em 15 de julho de 2022 a Companhia celebrou um contrato de compra e venda de ações, por meio do qual obrigou-se a alienar 80% (oitenta por cento) da sua participação acionária na sua controlada Elevações Portuárias S.A. (“EPSA”), desde que cumpridas as condições vinculantes previstas no instrumento, fato que não ocorreu em 30 de setembro de 2022 (a expectativa é que ocorra até 31 de dezembro de 2022).. A controlada opera os terminais T16 e T19 no Porto de Santos (SP), conforme informações demonstradas na Nota 4.7.

A Administração concluiu que as condições estabelecidas no CPC 31 / IFRS 5 - Ativos não circulantes disponíveis para venda e operações descontinuadas, para a reclassificação foram atendidas com a assinatura do contrato vinculante.

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

Diante das características do ativo e da pequena magnitude que representa para a operação da Companhia, a Administração enquadrou a controlada como um ativo disponível para venda.

A composição das linhas de ativos e passivos mantidos para venda está detalhada a seguir:

Ativos não circulantes disponíveis para venda

	<u>30/09/2022</u>
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	152.959
Títulos e valores mobiliários	188.570
Contas a receber de clientes	26.285
Estoques	14.479
Outros ativos	31.550
Imobilizado	333.382
Intangíveis	227.946
Direito de uso	85.831
Total	<u>1.061.002</u>

Na controladora, o saldo de ativos não circulantes disponíveis para venda totalizam R\$ 829.587 e são representados pelo investimento na controlada.

Passivos não circulantes disponíveis para venda

	<u>30/09/2022</u>
Passivos	
Passivos de arrendamento	105.131
Fornecedores	5.233
Ordenados e salários a pagar	18.498
Imposto de renda e contribuição social correntes	33.587
Outros tributos a pagar	6.152
Outras contas a pagar	58.583
Total	<u>227.184</u>

Como a operação de compra e venda de ações da controlada não foi consumada no período, os seus resultados e seus movimentos de caixa ainda compõem as respectivas demonstrações consolidadas. Os efeitos de resultado por linha e os fluxos de caixa por atividade, foram:

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

Demonstração do resultado do período

	<u>01/07/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
Receita operacional líquida	130.388	353.888
Custos dos serviços prestados	(91.345)	(199.085)
Lucro bruto	39.043	154.803
Despesas comerciais	30	35
Despesas gerais e administrativas	(4.674)	(15.126)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(3.661)	1.008
Despesas operacionais	(8.305)	(14.083)
Resultado antes do resultado financeiro líquido e do imposto de renda e contribuição social	30.738	140.720
Resultado financeiro líquido	6.056	3.301
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	36.794	144.021
Imposto de renda e contribuição social	(12.464)	(48.334)
Resultado do período das operações mantidas para venda	24.330	95.687

Demonstração de fluxo de caixa do período

	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	188.730
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(79.810)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(14.640)
Caixa líquido gerado pelas operações mantidas para venda	94.280
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	58.679
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	152.959
	94.280

Devido a reclassificação dos ativos e passivos da Elevações Portuárias S.A. para mantido para venda no consolidado, o fluxo de caixa do período findo em 30 de setembro de 2022 apresenta na atividade de investimento o montante de R\$ 152.959 referente ao caixa e equivalente de caixa da Elevações Portuárias S.A.

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

5.18 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital subscrito e inteiramente integralizado em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 12.547.842 e está representado por 1.854.158.791 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia é composto pelo seguinte:

	Ações ordinárias	
	Quantidade	%
Acionistas		
Cosan S.A.	562.529.490	30,34%
Julia Arduini	71.005.654	3,83%
Administradores	2.908.555	0,16%
<i>Free float</i> (em negociação na bolsa de valores)	1.215.912.036	65,58%
Ações em tesouraria	1.803.056	0,10%
Total de ações em circulação	1.854.158.791	100,00%

b) Reserva de capital

A movimentação do exercício é composta pelas transações com acionistas destacadas abaixo:

- Acréscimo de R\$ 24.250 de transações com pagamento baseado em ações;
- Decréscimo de R\$ 17.759 pelas opções de ações exercidas;

c) Reserva legal

Para o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia não destinou montantes para a reserva legal (R\$ 7.527 em 31 de dezembro de 2021).

d) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 1.803.056. ações em tesouraria (839.673 em 31 de dezembro de 2021), cujo preço de mercado era de R\$ 18,48 (R\$ 17,76 em 31 de dezembro de 2021).

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

e) Reserva de Lucro

Para o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia não destinou montantes para a reserva de lucro.

6 Informações detalhadas sobre demonstração de resultado

6.1 Receita operacional líquida

As atividades da Companhia estão sujeitas à sazonalidade natural das commodities agrícolas. A exportação da safra de soja, em sua maioria, ocorre entre os meses de janeiro e agosto, enquanto o transporte da safra de milho (destinado principalmente à exportação), está concentrado entre os meses de maio e dezembro. Essas oscilações têm um impacto significativo na demanda pelo transporte dessas commodities. Por esta razão, a Companhia normalmente tem um maior volume transportado no segundo e terceiro trimestre de cada ano, e um menor volume transportado no período de entressafra, isto é, no primeiro e quarto trimestres de cada ano.

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

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta na venda de serviços	345.315	778.726	205.950	607.411
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(18.463)	(44.649)	(15.034)	(39.940)
Receita operacional líquida	326.852	734.077	190.916	567.471

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta na venda de serviços	3.134.765	8.075.579	2.108.555	6.295.116
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(184.165)	(453.987)	(142.985)	(367.701)
Receita operacional líquida	2.950.600	7.621.592	1.965.570	5.927.415

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

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:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Material de uso e consumo	(374)	(1.083)	(345)	(686)
Despesa com pessoal	(6.097)	(6.289)	(7.008)	(20.396)
Depreciação e amortização	(26.488)	(78.092)	(27.139)	(78.887)
Despesas com serviços de terceiros	(2.318)	(7.783)	(2.645)	(6.269)
Despesas com transporte e elevação	(225.318)	(518.285)	(135.220)	(394.253)
Outras despesas	(2.716)	(10.572)	(4.137)	(11.052)
	(263.311)	(622.104)	(176.494)	(511.543)
Custo dos serviços prestados	(256.158)	(608.465)	(165.552)	(483.131)
Despesas comerciais	(81)	470	(1)	53
Despesas gerais e administrativas	(7.072)	(14.109)	(10.941)	(28.465)
	(263.311)	(622.104)	(176.494)	(511.543)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Material de uso e consumo	(50.710)	(142.218)	(43.920)	(131.062)
Despesa com pessoal	(323.377)	(873.743)	(297.183)	(858.884)
Depreciação e amortização	(435.810)	(1.482.133)	(466.813)	(1.349.900)
Despesas com serviços de terceiros	(115.203)	(328.649)	(100.275)	(290.131)
Despesas com transporte e elevação	(972.498)	(2.398.659)	(556.381)	(1.584.795)
Outras despesas	(62.229)	(182.453)	(61.545)	(134.394)
	(1.959.827)	(5.407.855)	(1.526.117)	(4.349.166)
Custo dos serviços prestados	(1.829.015)	(5.060.460)	(1.389.276)	(3.981.066)
Despesas comerciais	(8.885)	(21.914)	(10.281)	(29.259)
Despesas gerais e administrativas	(121.927)	(325.481)	(126.560)	(338.841)
	(1.959.827)	(5.407.855)	(1.526.117)	(4.349.166)

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

6.3 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Efeito líquido das demandas judiciais	6.461	(434)	(2.874)	(13.961)
Receita de aluguéis e arrendamentos	6.300	18.900	13.301	25.901
Resultado na venda de sucatas / eventuais	925	3.661	232	695
Outros	(2.702)	(6.734)	(1.108)	(2.685)
	10.984	15.393	9.551	9.950

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Efeito líquido das demandas judiciais	(34.710)	(143.691)	(38.675)	(93.776)
Resultado na venda de sucatas / eventuais	16.814	56.614	11.921	46.302
Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado e intangível	4.945	(3.357)	716	3.022
Créditos fiscais extemporâneos	-	61.555	36.463	41.537
Reforma de ativos alocados ao resultado ⁽ⁱ⁾	(9.689)	(26.858)	(10.520)	(33.610)
Liquidação de disputas do processo de renovação e despesa de compartilhamento de receitas	-	(32.490)	-	52.963
Outros ⁽ⁱⁱ⁾	13.735	(5.270)	(10.841)	(25.040)
	(8.905)	(93.497)	(10.936)	(8.602)

- (i) Custo de reformas de ativos reconhecida diretamente no resultado por controlada com provisão de *impairment* para os ativos.
- (ii) Efeito referente a crédito na aquisição e utilização de precatório no pagamento da 3ª parcela do acordo judicial com a união relacionado ao contrato de concessão da Malha Paulista S.A.

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:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(18.797)	(451.172)	(208.302)	(468.056)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(4.498)	4.637	(23.375)	(36.845)
Resultado com derivativos e valor justo	(161.375)	(35.516)	137.899	272.716
Prêmio de liquidação antecipada e gastos de captação	(3.923)	(52.682)	(4.176)	(35.785)
Fianças e garantias sobre dívidas	(333)	(1.262)	(632)	(2.157)
	(188.926)	(535.995)	(98.586)	(270.127)
Rendimentos de aplicações financeiras	37.622	84.971	12.632	20.147
	37.622	84.971	12.632	20.147
Custo da dívida, líquida	(151.304)	(451.024)	(85.954)	(249.980)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	3.127	8.023	862	1.823
Passivos de arrendamento	(1.970)	(1.970)	-	-
Despesas bancárias e outros	(1.937)	(19.911)	(901)	(2.782)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	10.160	1.638	(1.621)	(3.226)
Variação cambial e derivativos	(1.032)	1.452	(2.419)	(2.409)
Juros sobre mútuos concedidos	14.611	107.116	42.052	124.466
Outros encargos e juros	(2.352)	(9.710)	(3.753)	(17.932)
	20.607	86.638	34.220	99.940
Resultado financeiro, líquido	(130.697)	(364.386)	(51.734)	(150.040)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(19.152)	(535.070)	(177.175)	(405.473)
Receitas financeiras	55.360	200.110	13.336	21.970
Variação cambial	(5.530)	6.090	(25.794)	(39.253)
Derivativos e valor justo	(161.375)	(35.516)	137.899	272.716
Resultado financeiro, líquido	(130.697)	(364.386)	(51.734)	(150.040)

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

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(219.376)	(1.205.939)	(412.543)	(1.077.910)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(168.698)	189.177	(477.670)	(347.132)
Resultado com derivativos e valor justo	(225.835)	(485.490)	599.244	1.136.654
Prêmio de liquidação antecipada e gastos de captação	(12.059)	(166.402)	(10.986)	(307.228)
Fianças e garantias sobre dívidas	(5.575)	(20.697)	(8.529)	(28.424)
	(631.543)	(1.689.351)	(310.484)	(624.040)
Rendimentos de aplicações financeiras	249.920	653.873	84.884	171.545
	249.920	653.873	84.884	171.545
Custo da dívida, líquida	(381.623)	(1.035.478)	(225.600)	(452.495)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	43.644	156.551	42.450	50.515
Arrendamento e concessão em litígio	(110.996)	(280.339)	(32.239)	(79.547)
Passivos de arrendamento	(85.208)	(277.494)	(85.969)	(318.053)
Despesas bancárias e outros	(8.662)	(38.885)	(5.383)	(15.425)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	(49.523)	(174.374)	(50.701)	(109.040)
Variação cambial e derivativos	(3.263)	(6.333)	(8.774)	(15.372)
Outros encargos e juros	(16.098)	(47.663)	7.294	24.630
	(230.106)	(668.537)	(133.322)	(462.292)
Resultado financeiro, líquido	(611.729)	(1.704.015)	(358.922)	(914.787)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(505.606)	(2.213.475)	(599.418)	(1.913.156)
Receitas financeiras	293.564	810.424	127.698	224.218
Variação cambial	(173.852)	184.526	(486.445)	(362.503)
Derivativos e valor justo	(225.835)	(485.490)	599.243	1.136.654
Resultado financeiro, líquido	(611.729)	(1.704.015)	(358.922)	(914.787)

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

6.5 Pagamento com base em ações

Os seguintes acordos de pagamento baseados em ações:

Planos de opções	Período de carência (anos)	Data da outorga	Taxa de juros	Volatilidade	Ações outorgadas	Exercidas / canceladas	Vigentes em 30/09/2022	Preço de mercado na data de outorga - R\$	Valor justo na data de outorga - R\$
Plano de 2017	5	01/09/2017	9,93%	29,76%	870.900	(870.900)	-	10,42	10,42
Plano de 2018	5	01/08/2018	10,93%	31,97%	1.149.544	(433.246)	716.298	13,94	13,94
Plano de 2019	5	15/08/2019	6,28%	27,46%	843.152	(228.028)	615.124	22,18	22,17
Plano de 2020	5	11/11/2020	6,94%	41,03%	776.142	(178.493)	597.649	20,02	20,01
Especial de 2021	5	05/05/2021	7,65%	26,06%	1.481.000	(414.702)	1.066.298	20,85	20,84
Plano de 2021	3	15/09/2021	10,01%	26,51%	1.560.393	(125.246)	1.435.147	18,20	18,19
Plano de 2022	3	05/09/2022	11,53%	27,70%	1.781.640	-	1.781.640	20,57	20,56
Especial de 2022	-	05/09/2022	11,53%	27,70%	67.896	-	67.896	20,57	20,56
					8.530.667	(2.250.615)	6.280.052		

a) Reconciliação de ações outorgadas em circulação

O movimento no número de prêmios em aberto e seus preços de exercício médios ponderados relacionados são os seguintes:

	Antiga ALL		Rumo S.A.
	Quantidade de opções	Preço médio do período	Quantidade de ações ⁽ⁱ⁾
Saldo em 01 de janeiro de 2022	44.492	74,99	5.431.823
Outorgadas	-	-	1.849.536
Exercidas / entregues	-	-	(684.627)
Perdidas / canceladas	(44.492)	74,99	(316.680)
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	-	6.280.052

- (i) O preço médio de exercício é de R\$ 0,01 (um centavo) para os programas concedido pela Companhia.

b) Despesa reconhecida no resultado

No período findo em 30 de setembro de 2022 foram reconhecidos R\$ 24.621 como despesas relativas à apropriação dos programas de opções (R\$ 37.186 em 30 de setembro de 2021).

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

6.6 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 2022 e 2021:

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Resultado do período	306.723	273.996	51.039	535.424
Denominador:				
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação (em milhares)	1.852.185	1.852.253	1.852.867	1.852.758
Efeito de diluição:				
Efeito dilutivo - Remuneração baseada em ações	4.997	5.168	5.067	4.751
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação - diluído (em milhares)	1.857.182	1.857.421	1.857.934	1.857.509
Resultado básico por ação ordinária	R\$,16560	R\$,14793	R\$,02755	R\$,28899
Resultado diluído por ação ordinária	R\$,16516	R\$,14751	R\$,02747	R\$,28825