

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	14

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.107.698.070
Preferenciais	81.714.293
Total	1.189.412.363
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.340.062	8.769.696
1.01	Ativo Circulante	1.426.831	1.535.693
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	183.652	246.696
1.01.03	Contas a Receber	285.332	232.116
1.01.03.01	Clientes	285.332	232.116
1.01.04	Estoques	16.566	18.119
1.01.06	Tributos a Recuperar	182.491	232.093
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	182.491	232.093
1.01.06.01.01	Outros tributos a recuperar	145.715	131.715
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	36.776	100.378
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	758.790	806.669
1.01.08.03	Outros	758.790	806.669
1.01.08.03.01	Dividendos a Receber	222	0
1.01.08.03.02	Outros ativos	23.631	19.694
1.01.08.03.03	Titulos e valores mobiliários	255.349	226.877
1.01.08.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	24.564	2.076
1.01.08.03.07	Adiantamento a fornecedores	455.024	558.022
1.02	Ativo Não Circulante	6.913.231	7.234.003
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.677.183	2.016.487
1.02.01.04	Contas a Receber	16	18
1.02.01.04.01	Clientes	16	18
1.02.01.07	Tributos Diferidos	176	31.646
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	176	31.646
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.676.991	1.984.823
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	19.531	18.147
1.02.01.10.04	Caixa restrito	126	124
1.02.01.10.05	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	125.770	45.365
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	14.575	13.555
1.02.01.10.07	Instrumentos financeiros derivativos	470.505	407.659
1.02.01.10.08	Outros Ativos	6.084	5.061
1.02.01.10.09	Direito de Uso	644.253	694.555
1.02.01.10.11	Adiantamento a fornecedores	396.147	800.357
1.02.02	Investimentos	44.701	123.768
1.02.02.01	Participações Societárias	44.701	123.768
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	44.701	123.768
1.02.03	Imobilizado	5.165.166	5.074.160
1.02.04	Intangível	26.181	19.588
1.02.04.01	Intangíveis	26.181	19.588

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.340.062	8.769.696
2.01	Passivo Circulante	2.483.213	1.507.761
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	106.407	112.844
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	106.407	112.844
2.01.02	Fornecedores	934.765	327.030
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.915	3.158
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.915	3.158
2.01.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social correntes	14.915	3.158
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.070.606	711.056
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.070.606	711.056
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	543.670	676.263
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	526.936	34.793
2.01.05	Outras Obrigações	356.520	353.673
2.01.05.02	Outros	356.520	353.673
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	2.659	2.776
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	123.960	86.385
2.01.05.02.06	Outros tributos a pagar	4.420	6.930
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	111.807	106.171
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	46.925	65.523
2.01.05.02.11	Receitas diferidas	1.458	1.458
2.01.05.02.12	Outros passivos financeiros	63.248	82.168
2.01.05.02.13	Adiantamento de clientes	2.043	2.262
2.02	Passivo Não Circulante	2.994.242	2.673.381
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.551.428	2.308.536
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.551.428	2.308.536
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.291.787	1.256.621
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.259.641	1.051.915
2.02.02	Outras Obrigações	407.237	336.612
2.02.02.02	Outros	407.237	336.612
2.02.02.02.04	Instrumentos financeiros derivativos	155.691	0
2.02.02.02.07	Receitas diferidas	4.016	5.109
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	2.488	2.783
2.02.02.02.10	Passivo de arrendamento	245.042	328.720
2.02.04	Provisões	35.577	28.233
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	35.577	28.233
2.02.04.01.05	Provisão para demandas judiciais	35.577	28.233
2.03	Patrimônio Líquido	2.862.607	4.588.554
2.03.01	Capital Social Realizado	51.930	2.461.503
2.03.02	Reservas de Capital	22.725	22.725
2.03.02.07	Reserva de capital	22.725	22.725
2.03.04	Reservas de Lucros	1.792.473	2.101.805
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	992.958	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.521	2.521

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.702.160	4.426.172	1.447.646	3.944.056
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.040.453	-2.872.341	-755.079	-2.251.495
3.03	Resultado Bruto	661.707	1.553.831	692.567	1.692.561
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-82.948	-161.250	-28.689	-82.789
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.344	-17.101	-4.725	-10.822
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-69.341	-135.348	-30.844	-76.610
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.263	-11.412	-4.063	-20.858
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	2.611	10.943	25.501
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	578.759	1.392.581	663.878	1.609.772
3.06	Resultado Financeiro	-87.259	-249.732	-103.620	-248.104
3.06.01	Receitas Financeiras	84.997	158.775	27.048	172.167
3.06.01.01	Derivativos	39.731	0	0	49.424
3.06.01.02	Receitas Financeiras	45.266	131.038	27.048	80.060
3.06.01.03	Variação cambial, líquida	0	27.737	0	42.683
3.06.02	Despesas Financeiras	-172.256	-408.507	-130.668	-420.271
3.06.02.01	Despesas financeiras	-98.618	-266.781	-79.603	-420.271
3.06.02.02	Derivativos	0	-141.726	-7.381	0
3.06.02.03	Variação cambial, líquida	-73.638	0	-43.684	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	491.500	1.142.849	560.258	1.361.668
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-63.962	-149.891	-124.211	-281.873
3.08.01	Corrente	-59.611	-118.421	-114.442	-204.368
3.08.02	Diferido	-4.351	-31.470	-9.769	-77.505
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	427.538	992.958	436.047	1.079.795
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	427.538	992.958	436.047	1.079.795
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,35717	0,82952	0,36428	0,90207

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.99.01.02	PNA	0,39289	0,91248	0,4007	0,99228
3.99.01.03	PNB	0,35717	0,82952	0,36428	0,90207

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	427.538	992.958	436.047	1.079.795
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	14
4.02.02	Ganho atuariais com plano de pensão	0	0	0	14
4.03	Resultado Abrangente do Período	427.538	992.958	436.047	1.079.809

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.764.605	1.748.405
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.991.276	1.916.806
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.142.849	1.361.668
6.01.01.02	Depreciação e amortização	403.893	367.053
6.01.01.03	Equivalência patrimonial em controladas e associadas	-2.611	-25.501
6.01.01.04	Provisão para participações nos resultados e bônus	61.573	48.394
6.01.01.05	Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível	-3.299	5.050
6.01.01.06	Provisão de demandas judiciais	13.795	15.363
6.01.01.07	Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa	-287	-158
6.01.01.11	Take or pay	74.093	6.306
6.01.01.12	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	301.875	142.674
6.01.01.13	Outros	1.199	1.445
6.01.01.14	Créditos Extemporaneos	-1.804	-5.488
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	773.329	-168.401
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	-65.890	-82.092
6.01.02.03	Depósitos judiciais	-3.144	-362
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar	-108.590	-123.679
6.01.02.06	Estoques	-739	2.900
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-68.240	-39.994
6.01.02.08	Fornecedores	582.246	41.734
6.01.02.10	Provisão para demandas judiciais	-14.460	-6.531
6.01.02.11	Outros passivos financeiros	-19.872	21.344
6.01.02.12	Outros ativos e passivos, líquidos	-34.847	24.489
6.01.02.13	Adiantamentos a fornecedores	507.084	-404
6.01.02.14	Adiantamentos de clientes	-219	-5.806
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-404.846	-233.069
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	14.563	194.334
6.02.04	Caixa restrito	-2	-6
6.02.06	Dividendos recebidos de controladas e associadas	10.843	3.100
6.02.08	Adições ao imobilizado, intangível e investimentos	-430.250	-431.497
6.02.09	Caixa recebido de venda de outros ativos permanentes	0	1.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.422.803	-1.194.454
6.03.01	Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.065.892	0
6.03.02	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-419.016	-330.894
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-229.419	-197.766
6.03.04	Amortização de principal de arrendamento mercantil	-90.531	-93.541
6.03.05	Pagamento de juros de arrendamento mercantil	-24.412	-27.236
6.03.08	Integralização de capital	-2.650.000	0
6.03.11	Dividendos pagos	-117	-500.560
6.03.13	Pagamento de instrumentos financeiros derivativos	-75.200	-35.572
6.03.14	Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	0	4.015
6.03.15	Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	0	-12.900

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-63.044	320.882
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	246.696	173.625
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	183.652	494.507

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.461.503	22.725	2.101.805	0	2.521	4.588.554
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.461.503	22.725	2.101.805	0	2.521	4.588.554
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-2.409.573	0	-309.332	0	0	-2.718.905
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	-2.650.000
5.04.08	Reorganização societária	-68.905	0	0	0	0	-68.905
5.04.09	Redução do capital	-2.650.000	0	0	0	0	0
5.04.10	Aumento de capital por reserva legal	309.332	0	-309.332	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	992.958	0	992.958
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	992.958	0	992.958
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	51.930	22.725	1.792.473	992.958	2.521	2.862.607

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	2.461.503	22.725	1.683.339	0	2.527	4.170.094
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	2.461.503	22.725	1.683.339	0	2.527	4.170.094
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-500.916	0	0	-500.916
5.04.06	Dividendos	0	0	-500.916	0	0	-500.916
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.079.795	14	1.079.809
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.079.795	0	1.079.795
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	14	14
5.05.02.06	Ganho atuariais com plano de pensão	0	0	0	0	14	14
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.461.503	22.725	1.182.423	1.079.795	2.541	4.748.987

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	4.556.273	4.060.118
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.551.291	4.062.277
7.01.02	Outras Receitas	4.695	-2.317
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	287	158
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.478.101	-1.858.993
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.304.705	-1.716.581
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-173.396	-142.412
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.078.172	2.201.125
7.04	Retenções	-403.893	-367.053
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-403.893	-367.053
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.674.279	1.834.072
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	133.649	105.561
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.611	25.501
7.06.02	Receitas Financeiras	131.038	80.060
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.807.928	1.939.633
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.807.928	1.939.633
7.08.01	Pessoal	141.269	110.752
7.08.01.01	Remuneração Direta	78.057	55.816
7.08.01.02	Benefícios	53.902	49.272
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.310	5.664
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	287.842	413.487
7.08.02.01	Federais	232.687	350.402
7.08.02.02	Estaduais	53.545	62.482
7.08.02.03	Municipais	1.610	603
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	385.859	335.599
7.08.03.01	Juros	380.770	328.164
7.08.03.02	Aluguéis	5.089	7.435
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	992.958	1.079.795
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	992.958	1.079.795

Comentário do Desempenho

RUMO MALHA NORTE – RUMO MALHA NORTE S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 30 DE SETEMBRO 2023

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Norte – Rumo Malha Norte S.A. (“Companhia”) controlada da Rumo S.A. (“Rumo” ou “Controladora”) submete à apreciação de seus acionistas, o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras Intermediárias, acompanhadas do Relatório dos auditores independentes sobre Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, preparados de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e são apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR e não incluem todas as informações exigidas nas demonstrações financeiras anuais completas.

Relacionamento com os auditores externos

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

Segmentos operacionais

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

Resultado (Valores em R\$ MM)	3T23	3T22	Var. %
Receita Líquida	4.426,2	3.944,1	12,2%
Custos dos serviços prestados	(2.872,3)	(2.251,5)	27,6%
Lucro Bruto	1.553,9	1.692,6	-8,2%
Margem Bruta (%)	35%	43%	-7,8 p.p.
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(152,4)	(87,4)	74,4%
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(11,4)	(20,9)	-45,5%
Equivalência patrimonial	2,6	25,5	-89,8%
Depreciação e Amortização	403,9	367,1	10,0%
EBITDA	1.796,6	1.976,9	-9,1%
Margem EBITDA (%)	40,6%	50,1%	-9,5 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	(249,7)	(248,1)	0,6%
Imposto de renda e contribuição social	(149,9)	(281,9)	-46,8%
Lucro/Prejuízo Líquido	993,1	1.079,8	-8,0%

Comentário do Desempenho

No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, a receita operacional líquida atingiu R\$ 4.426,2 milhões, um aumento de 12,2% em relação ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, em decorrência do aumento de 14,9% na tarifa média de transporte que era R\$ 111,0 reais por TKU em 30 de setembro de 2022 versus uma tarifa de R\$ 127,6 reais por TKU em setembro de 2023 compensando a queda de volume transportado em 2023, basicamente devido à melhora gradual das condições de circulação na região da Baixada Santista, que reduziram a eficiência da circulação de trens com destino ao Porto de Santos no início de 2023. O EBITDA foi de R\$ 1.796,6 milhões, redução de 9,1% em relação ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022. A Companhia apresentou lucro de R\$ 993,1 milhões em 30 de setembro de 2023 comparado a um lucro de R\$ 1.079,8 milhões em 30 de setembro de 2022.

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

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

A Companhia é prestadora de serviços no setor de logística (transporte), principalmente destinados à exportação de commodities, oferecendo uma solução integrada de transporte, movimentação, armazenagem e embarque desde os centros produtores até os principais portos do sul e sudeste do Brasil, além de participar em outras sociedades e empreendimentos, cujos objetos são relacionados com logística.

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

Restrições e condições de operação na concessão outorgada à Companhia

A Companhia está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas no contrato de concessão, tais como: não efetuar subconcessão; submeter-se à fiscalização permanente da União; cumprimento de normas, especificações técnicas e padrões nacionais do Ministério dos Transportes; cumprir todas as disposições legais aplicáveis aos serviços concedidos, especialmente aquelas relativas à proteção do meio ambiente.

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

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**1.2 Concessões de terminais portuários**

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

Empresas	Término da concessão	Área de abrangência
Coligadas		
Portofer Transporte Ferroviário Ltda. ⁽ⁱ⁾	Junho de 2025	Porto de Santos-SP

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

- (i) A Companhia celebrou o Contrato de Cessão (“Contrato de Cessão”) relativo à gestão, operação, manutenção e expansão da Ferrovia Interna do Porto de Santos (“FIPS”), visando representar suas controladas Rumo Malha Norte S.A., Rumo Malha Paulista S.A. e Rumo Malha Central S.A. que operam no referido Porto, atividade realizada pela Portofer até 30 de setembro de 2023. A associação é composta por todas as operadoras ferroviárias. A assunção das atividades pela FIPS ocorreu em 01 de outubro de 2023, data em que foi encerrado o contrato de arrendamento da Portofer.

1.3 Informações sobre o Grupo**a) Associadas:**

A Companhia possui participação na Portofer Ltda, o investimento é de 50,00% (50% em 2022). A Companhia realizou uma reorganização societária dos seus investimentos, não possuindo mais investimento na Termag - Terminal Marítimo de Guarujá S.A., TGG - Terminal de Granéis do Guarujá S.A. e no Terminal XXXIX conforme nota 4.3.

b) Controle do Grupo:

A Companhia é controlada direta da Rumo S.A. (“Rumo”), que detém 100% do seu capital. A controladora final é a Cosan S.A. (“Cosan”), listada na B3 e Bolsa de Nova York, ou “NYSE” (ticker — CSAN). Cosan é uma sociedade anônima com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. O Sr. Rubens Ometto Silveira Mello é o acionista controlador final da Cosan.

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

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

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, as informações financeiras trimestrais foram preparadas de forma concisa incluindo as divulgações relevantes para seus usuários sem redundâncias de divulgações contidas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022. Dessa forma, estas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 13 de novembro de 2023.

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 2022 e devem ser lidas em conjunto.

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**2.3 Mensuração do valor justo**

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

	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	183.652	246.696	183.652	246.696
Títulos e valores mobiliários	255.349	226.877	255.349	226.877
Contas a receber de clientes	285.348	232.134	285.348	232.134
Instrumentos financeiros derivativos	495.069	409.735	495.069	409.735
Caixa restrito	126	124	126	124
Total	1.219.544	1.115.566	1.219.544	1.115.566
Passivos				
Instrumentos financeiros derivativos	(202.616)	(65.523)	(202.616)	(65.523)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.622.034)	(3.019.591)	(3.595.584)	(2.916.392)
Passivos de arrendamento	(356.849)	(434.891)	(356.849)	(434.891)
Fornecedores	(934.765)	(327.030)	(934.765)	(327.030)
Outros passivos financeiros	(63.248)	(82.168)	(63.248)	(82.168)
Dividendos a pagar	(2.659)	(2.776)	(2.659)	(2.776)
Total	(5.182.171)	(3.931.979)	(5.155.721)	(3.828.780)

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

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.

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em moeda estrangeira:

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	(5.632)	(5.698)
Empréstimos e financiamentos	(1.786.577)	(1.086.708)
Derivativos de taxa de câmbio	1.786.577	1.086.708
Passivo de arrendamento	(83.329)	(94.716)
	(88.961)	(100.414)

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, em 30 de setembro de 2023, 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, como segue:

Instrumento	Fator de risco	Cenários				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Fornecedores	Flutuação do câmbio	(81)	(1.510)	(2.938)	1.347	2.775
Empréstimos e financiamentos	Flutuação do câmbio	(25.830)	(478.932)	(932.034)	427.271	880.373
Derivativos de taxa de câmbio	Flutuação do câmbio	25.830	478.932	932.034	(427.271)	(880.373)
Passivo de arrendamento	Flutuação do câmbio	(1.205)	(22.338)	(43.471)	19.929	41.062
Impactos no resultado do período		(1.286)	(23.848)	(46.409)	21.276	43.837

O cenário provável utiliza o dólar projetado por consultoria especializada para 30 de setembro de 2024. Cenários estressados foram definidos aplicando variações (positivas e negativas) de 25% e de 50% nas taxas de câmbio usadas no cenário provável.

	30/09/2023	Cenários				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Dólar	5,0076	5,0800	6,3500	7,6200	3,8100	2,5400

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

A análise de sensibilidade a seguir demonstra 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:

Exposição taxa de juros	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	20.050	25.062	30.075	15.037	10.025
Títulos e valores mobiliários	27.188	33.985	40.782	20.391	13.594
Caixa restrito	13	17	20	10	7
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(136.921)	(164.869)	(192.818)	(108.973)	(81.024)
Passivos de arrendamento	(27.881)	(27.881)	(27.881)	(27.881)	(27.881)
Derivativos de taxa de juros	(303.804)	(386.147)	(455.707)	(227.853)	(151.902)
Outros passivos financeiros	(7.692)	(9.376)	(11.060)	(6.008)	(4.324)
Impactos no resultado do período	(429.047)	(529.209)	(616.589)	(335.277)	(241.505)

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 11 de outubro de 2023. Cenários estressados foram definidos aplicando variações (positivas e negativas) de 25% e de 50% às taxas do cenário provável, como segue:

	Cenários				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
SELIC	10,75%	13,44%	16,13%	8,06%	5,38%
CDI	10,65%	13,31%	15,98%	7,99%	5,33%
TJLP	6,00%	7,50%	9,00%	4,50%	3,00%
IPCA	4,38%	5,47%	6,56%	3,28%	2,19%

b) Risco de crédito

As operações regulares da Companhia expõem-na a potenciais descumprimentos 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:

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

	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa ⁽ⁱ⁾	183.652	246.696
Títulos e valores mobiliários ⁽ⁱ⁾	255.349	226.877
Caixa restrito ⁽ⁱ⁾	126	124
Contas a receber de clientes ⁽ⁱⁱ⁾	285.348	232.134
Instrumentos financeiros derivativos ⁽ⁱ⁾	495.069	409.735
	1.219.544	1.115.566

- (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 2023 e 31 de dezembro de 2022 é o valor registrado.
- (ii) O risco de crédito do cliente é administrado pela Companhia, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um procedimento interno de classificação de crédito extensivo. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

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

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

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.

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

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:

	30/09/2023
AAA	934.196
Total	934.196

c) Risco de liquidez

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

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

	30/09/2023				31/12/2022	
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.074.574)	(619.197)	(714.304)	(1.480.784)	(3.888.859)	(3.301.272)
Fornecedores	(934.765)	-	-	-	(934.765)	(327.030)
Outros passivos financeiros	(63.248)	-	-	-	(63.248)	(82.168)
Passivo de arrendamento	(78.117)	(70.434)	(162.626)	(52.462)	(363.639)	(423.397)
Dividendos a pagar	(2.659)	-	-	-	(2.659)	(2.776)
Instrumentos financeiros derivativos	(22.360)	408.917	(191.699)	97.596	292.454	344.212
	(2.175.723)	(280.714)	(1.068.629)	(1.435.650)	(4.960.716)	(3.792.431)

3.2 Informação por segmento

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

Notas Explicativas

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

4 Transações e eventos significativos**4.1 Partes relacionadas****a) Resumo dos saldos com partes relacionadas**

	30/09/2023	31/12/2022
Ativos		
Contas a receber de clientes		
Rumo Malha Paulista S.A.	20.209	26.831
Rumo Malha Sul S.A.	19.692	19.585
Rumo Malha Central S.A.	9.109	7.807
Raízen S.A. e suas controladas	2.178	972
Rumo S.A.	12.638	1.175
Brado Logística S.A.	4.468	3.394
Elevações Portuárias S.A.	1.450	2.482
Outros	1.222	1.247
	70.966	63.493
Adiantamento a fornecedores		
Rumo Malha Paulista S.A.	400.000	501.907
Portofer Transporte Ferroviário Ltda	51.964	51.964
Outros	2.377	4.095
	454.341	557.966
Ativo circulante	525.307	621.459
Adiantamento a fornecedores		
Rumo Malha Paulista S.A.	395.282	795.283
Brado Logística S.A.	865	-
Outros	-	5.074
Ativo não circulante	396.147	800.357
Total ativo	921.454	1.421.816

	30/09/2023	31/12/2022
Passivo		
Fornecedores		
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	89.081	46.729
Rumo Malha Sul S.A.	12.095	19.371
Rumo Malha Paulista S.A.	669.724	54.887
Rumo S.A.	7.796	6.372
Brado Logística S.A.	4.890	9.041
Raízen S.A. e suas controladas	22.446	41.810
Outros	14.426	12.809
Total passivo	820.458	191.019

Notas Explicativas

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

b) Transações com partes relacionadas

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita operacional líquida				
Raízen S.A. e suas controladas	18.403	42.919	8.526	19.595
Rumo Malha Paulista S.A.	92.615	243.878	101.910	256.295
Rumo Malha Sul S.A.	182	636	81	876
Brado Logística S.A.	14.405	36.198	13.239	35.628
Outros	69	211	97	156
	125.674	323.842	123.853	312.550
Compras de produtos / insumos				
Logisport Armazéns Gerais S.A.	(115)	(723)	(375)	(1.228)
Rumo Malha Paulista S.A.	(793.727)	(2.048.443)	(538.566)	(1.449.507)
Brado Logística S.A.	(2.465)	(4.681)	(92)	(130)
Raízen S.A. e suas controladas	(57.572)	(163.551)	(70.373)	(201.781)
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	(177)	(1.123)	(474)	(1.053)
Rumo Malha Sul S.A.	(3.564)	(26.413)	(9.955)	(26.847)
Rumo S.A.	(13.683)	(41.048)	(13.223)	(35.261)
Outros	(6)	(43)	(5)	(41)
	(871.309)	(2.286.025)	(633.063)	(1.715.848)
Receitas/ despesas compartilhadas				
Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A.	(1.591)	(4.190)	(1.155)	(2.256)
Rumo Malha Oeste S.A.	958	2.627	832	793
Rumo Malha Paulista S.A.	11.675	42.381	17.604	43.630
Rumo Malha Sul S.A.	23.366	55.106	13.083	26.143
Elevações Portuárias S.A.	-	-	2.848	6.779
Portofer Transporte Ferroviário Ltda.	(10.897)	(27.625)	(5.824)	(26.285)
Rumo S.A.	(1.288)	(2.917)	(2.075)	(2.337)
Raízen S.A. e suas controladas	(6.492)	(23.765)	(6.505)	(21.286)
Rumo Malha Central S.A.	11.811	27.709	6.427	14.428
	27.542	69.326	25.235	39.609

c) Remuneração dos administradores e diretores

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chaves são analisadas a nível de grupo, incluindo diretores e membros do conselho, e estão registradas no resultado consolidado do exercício, incluindo os encargos, como segue:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Benefícios de curto prazo	6.983	22.959	6.083	20.608
Transações com pagamentos baseados em ações	3.702	9.690	9.204	16.144
	10.685	32.649	15.287	36.752

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****4.2 Guerra na Ucrânia**

A Companhia continua monitorando os impactos da guerra da Ucrânia iniciada em 24 de fevereiro de 2022 pois constitui um evento de longo alcance na economia global e, portanto, nos relatórios financeiros das companhias. Atualmente, não é possível estimar a duração da crise geopolítica, que também pode ser intensificada por ações da Rússia e outros países.

As operações da Rumo não sofreram grandes impactos em razão do conflito entre Rússia e Ucrânia no período findo em 30 de setembro de 2023. A Companhia monitora diariamente possíveis impactos que podem ter efeito direto nas operações. Os principais itens monitorados pela Companhia são: fertilizantes, commodities e combustíveis.

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 fundamentas 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.

4.3 Reorganização societária

Em 19 de julho de 2023 a Companhia., aprovou em Assembléia Geral Extraordinária, à Reorganização Societária da cisão do acervo líquido (Terminais), bem como a redução do capital social da Companhia, conforme comunicado ao mercado nas datas de 20 de abril, 02 de junho e 19 de junho de 2023.

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

Com o impacto da reorganização, por meio da cisão, a Companhia, reduziu em R\$ 2.650.000 o seu capital social, e os investimentos diretos no Terminal XXXIX de Santos S.A., Terminal de Granéis do Guarujá S.A. – TGG e no Terminal Marítimo do Guarujá S.A. – TERMAG,. Esse movimento chegou um impacto no patrimônio líquido da companhia em R\$ 2.718.905, desses R\$ 2.650.000 é referente a redução do capital social, R\$ 309.322 referente a aumento de capital social por redução da reserva de lucros e R\$ 68.905 referencia a reorganização societária dos investimentos.

4.4 Eventos subsequentes

Para o período findo em 30 de setembro de 2023 não ocorreram eventos subsequentes a serem divulgados.

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

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	Notas	30/09/2023	31/12/2022
Ativos			
Valor justo por meio do resultado			
Títulos e valores mobiliários	5.3	255.349	226.877
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	495.069	409.735
		750.418	636.612
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5.2	183.652	246.696
Contas a receber de clientes	5.4	285.348	232.134
Caixa restrito	5.3	126	124
		469.126	478.954
Total		1.219.544	1.115.566
Passivos			
Custo amortizado			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	1.450.266	1.414.204
Passivos de arrendamento	5.6	356.849	434.891
Fornecedores	5.7	934.765	327.030
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾		63.248	82.168
Dividendos a pagar		2.659	2.776
		2.807.787	2.261.069
Valor justo por meio do resultado			
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	202.616	65.523
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	2.171.768	1.605.388
		2.374.384	1.670.911
Total		5.182.171	3.931.980

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

- (i) Em 30 de setembro de 2023 o saldo antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras. Essas operações tiveram o Banco Itaú e Banco Bradesco como contrapartes, a uma taxa média de 13,60% a.a. (14,53 % em 31 de dezembro de 2022). O prazo médio dessas operações, que são registradas a valor presente pela taxa anteriormente mencionada, gira em torno de 113 dias (109 dias em 31 de dezembro de 2022). A transferência contábil dos valores da conta de fornecedores para esta rubrica, consiste em uma transação que não envolve caixa, não sendo apresentada na demonstração de fluxos de caixa. O fluxo de liquidação do saldo, por sua vez, é classificado em atividades operacionais ou de investimentos, de acordo com a classificação do objeto da compra.

5.2 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	64	4.299
Aplicações financeiras	183.588	242.397
	183.652	246.696

As aplicações financeiras são compostas por:

	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações em bancos		
Certificado de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱ⁾	183.588	242.397
	183.588	242.397

- (i) As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 102,46% da taxa de oferta interbancária brasileira (Certificado de Depósito Interbancário), ou “CDI”, em 30 de setembro de 2023 (102,9% do CDI em 31 de dezembro de 2022). A análise de sensibilidade dos riscos de taxa de juros está na nota 3.1.

5.3 Títulos e valores mobiliários e caixa restrito**Títulos e valores mobiliários**

	30/09/2023	31/12/2022
Títulos públicos ⁽ⁱ⁾	230.283	128.717
Certificados de depósitos bancários - CDB ⁽ⁱⁱ⁾	25.066	97.578
Letras financeiras ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	582
	255.349	226.877

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

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

Caixa restrito

	30/09/2023	31/12/2022
Valores depositados em garantia	126	124
	126	124

5.4 Contas a receber de clientes

	30/09/2023	31/12/2022
Clientes terceiros	227.452	182.511
Clientes partes relacionadas (Nota 4.1)	70.966	63.493
	298.418	246.004
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(13.070)	(13.870)
	285.348	232.134
Circulante	285.332	232.116
Não circulante	16	18
	285.348	232.134

Notas Explicativas

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

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Descrição	Encargos financeiros		30/09/2023	31/12/2022	Vencimento final	Objetivo
	Indexador	Taxa média anual de juros				
Empréstimos e financiamentos						
Finame (BNDES)	Pré-fixado	5,94%	1.433	6.190	dez/2024	Investimento
Finem (BNDES)	URTJLP	9,09%	1.276.627	1.052.244	jul/2031	Investimento
NCE	Pré-fixado (US\$)	5,88%	172.206	355.770	dez/2023	Capital de giro
NCE	CDI + 0,80%	13,55%	1.017.926	1.086.708	jan/2032	Investimento
NCE	SOFR + 1,30%	6,61%	768.650	-	jan/2025	Investimento
			3.236.842	2.500.912		
Debêntures						
Debêntures não conversíveis	IPCA + 4,68%	10,18%	385.192	518.680	fev/2026	Investimento
			385.192	518.680		
Total			3.622.034	3.019.592		
Circulante			1.070.606	711.056		
Não circulante			2.551.428	2.308.536		
			3.622.034	3.019.592		

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	30/09/2023	31/12/2022
13 a 24 meses	621.274	303.069
25 a 36 meses	281.117	306.261
37 a 48 meses	212.421	215.222
49 a 60 meses	200.468	154.739
61 a 72 meses	188.780	147.753
73 a 84 meses	34.322	119.926
A partir de 97 meses	1.013.046	1.061.566
	2.551.428	2.308.536

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

	30/09/2023	31/12/2022
Reais (R\$)	1.835.457	1.932.884
Dólar (US\$) ⁽¹⁾	1.786.577	1.086.708
Total	3.622.034	3.019.592

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

- (i) Em 30 de setembro de 2023, todas as dívidas denominadas em moeda estrangeira, possuem proteção contra risco cambial através de instrumentos financeiros derivativos (Nota 3.1) ou através de aplicações financeiras na mesma moeda.

Abaixo movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida no período findo em 30 de setembro de 2023:

Saldo em 01 de janeiro de 2023	3.019.592
Captações	1.065.892
Amortização de principal	(419.016)
Pagamento de juros	(229.419)
Atualização de juros, valor justo, variação monetária e cambial	184.985
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.622.034

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 0,85% ao ano ou por garantias reais (ativos) e conta de garantia. Em 30 de setembro de 2023, o saldo de garantias bancárias contratadas era de R\$ 1.289.946 (R\$ 1.060.181 em 31 de dezembro de 2022).

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio anual de 13,55% a.a. (12,44% a.a. em 31 de dezembro 2022) e TJLP de 7,21% a.a. (6,79% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

b) Linhas de crédito não utilizadas

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não dispunha de linhas de crédito em bancos (R\$ 345.657 em 31 de dezembro de 2022).

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, que variam de contrato para contrato. A tabela a seguir lista as dívidas e os indicadores financeiros (os contratos possuem redações ligeiramente distintas sobre a definição dos indicadores de *covenants* e, dentre elas, os índices reportados utilizam a interpretação mais conservadora dos ajustes previstos nas fórmulas):

Notas Explicativas

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

Meta	Índice
Dívida financeira líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA $\leq 3,50x$ em dezembro de 2023	1,94
EBITDA/ Resultado financeiro consolidado ⁽ⁱⁱ⁾ $\geq 2,00x$ em dezembro de 2023	3,25

- (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 é representado pelo custo da dívida líquida, demonstrado na nota 6.4.

Os componentes das fórmulas para calcular o resultado das metas verificáveis no fechamento do exercício estão definidos nos contratos de dívida. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia estava cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

5.6 Passivos de arrendamento

	Financeiros	Operacionais	Totais
Saldo em 01 de janeiro de 2023	120.465	314.426	434.891
Adições	-	135	135
Apropriação de juros e variação cambial	16.773	20.408	37.181
Pagamento de principal	(53.736)	(36.795)	(90.531)
Pagamento de juros	-	(24.412)	(24.412)
Reajuste contratual	-	(415)	(415)
Saldo em 30 de setembro de 2023	83.502	273.347	356.849
Circulante	38.948	72.859	111.807
Não circulante	44.554	200.488	245.042
	83.502	273.347	356.849

Os contratos de arrendamento têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em junho de 2049 (uma abertura por vencimento é demonstrada na Nota 3.1). Os valores são atualizados anualmente por índices de inflação (como IGPM e IPCA) ou podem incorrer em juros calculados com base na TJLP ou CDI e alguns dos contratos possuem opções de renovações ou de compra que foram considerados na determinação o prazo e da classificação como arrendamento financeiro.

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

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

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Pagamentos de arrendamento variável não incluído no reconhecimento das obrigações de arrendamento	8.827	30.536	15.603	40.993
Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo	(2.807)	2.786	750	2.659
Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo	538	1.189	170	744
	6.558	34.511	16.523	44.396

Informações adicionais

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 2023 é de R\$ 18.639 (R\$ 21.253 em 31 de dezembro de 2022).

5.7 Fornecedores

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	900.585	285.156
Fornecedores de combustíveis e lubrificantes	34.180	41.874
Total	934.765	327.030
Fornecedores	114.307	136.011
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.1)	820.458	191.019
	934.765	327.030

Notas Explicativas

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

5.8 Instrumentos financeiros derivativos

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

	Nocional		Valor justo	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Derivativos de taxa de câmbio e juros				
Contratos de Swap (Juros e câmbio)	1.895.375	1.290.275	292.453	344.212
	1.895.375	1.290.275	292.453	344.212
Circulante			24.564	2.076
Não Circulante			470.505	407.659
Ativos			495.069	409.735
Circulante			(46.925)	(65.523)
Não Circulante			(155.691)	-
Passivos			(202.616)	(65.523)

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

Estratégias de Hedgea) 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	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Dívida								
NCE 2032	US\$ + 5,88%	(870.275)	(1.017.926)	(1.086.708)	2.799.072	(278.178)		
NCE	Sofr + 1,3%	(725.100)	(768.650)	-	5.866.887	-		
Total		(1.595.375)	(1.786.576)	(1.086.708)	8.665.959	(278.178)		
Instrumentos derivativos								
Swap de câmbio e juros	BRL + 116,68% do CDI	870.275	192.143	268.018	75.875	398.396		
Swap de câmbio e juros	BRL + 108,87% do CDI	725.100	20.162	-	(20.162)	-		
Total		1.595.375	212.305	268.018	55.713	398.396		
Total líquido		-	(1.574.271)	(818.690)	8.721.672	120.218		

Notas Explicativas

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

b) Opções por valor justo

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

Risco de juros		Nocional R\$	Valor contábil		R\$		Ajuste de valor justo	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Dívida								
Debêntures	IPCA + 4,68%	(300.000)	(385.192)	(518.680)	10.048	(6.070)		
Total		(300.000)	(385.192)	(518.680)	10.048	(6.070)		
Instrumentos derivativos								
Swaps de câmbio e juros	107% do CDI	300.000	80.148	76.194	(3.954)	(4.819)		
Total		300.000	80.148	76.194	(3.954)	(4.819)		
Total líquido		-	(305.044)	(442.486)	6.094	(10.889)		

5.9 Outros tributos a recuperar

	30/09/2023	31/12/2022
COFINS	90.391	78.293
PIS	41.949	47.436
ICMS CIAP ⁽ⁱ⁾	12.633	16.148
Outros	15.317	3.393
	160.290	145.270
Circulante	145.715	131.715
Não circulante	14.575	13.555
	160.290	145.270

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

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

5.10 Adiantamento a fornecedores

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

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	683	56
Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.1) ⁽ⁱ⁾	850.488	1.358.323
Total	851.171	1.358.379
Circulante	455.024	558.022
Não circulante	396.147	800.357
	851.171	1.358.379

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

5.11 Investimentos em associadas

As Coligadas da Companhia estão listadas abaixo:

Coligadas (Equivalência patrimonial)	Número de ações da investida	Ações da investidora	Percentual de participação
Portofer Ltda.	100.503.066	50.251.533	50,00%

A Companhia realizou uma reorganização societária, na qual, os investimentos dos terminais foram transferidos para a Controladora Rumo S.A. conforme nota 4.3. Abaixo estão os investimentos em coligadas que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2023:

	Saldo em 01 de janeiro de 2023	Resultado de equivalência	Dividendos	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2023	Resultado de equivalência em 30 de setembro de 2022
Termag S.A.	8.463	703	-	(9.166)	-	4.254
TGG S.A.	17.471	3.702	(8.802)	(12.371)	-	4.511
Terminal XXXIX S.A.	53.133	(1.794)	(3.971)	(47.368)	-	16.851
Portofer Ltda.	44.701	-	-	-	44.701	-
Total	123.768	2.611	(12.773)	(68.905)	44.701	25.501

Notas Explicativas**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)**5.12 Ativos imobilizados e direitos de uso****5.12.1 Imobilizado****Análise de perda ao valor recuperável.**

A Companhia testa anualmente o valor recuperável do ágio por expectativa de resultados futuros advindos de combinação de negócio. Os ativos sujeitos a depreciação e amortização somente são testados se houve indícios de que o valor contábil não seja recuperável.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023, não foram identificados novos indicadores para testes adicionais de recuperabilidade de ativos não financeiros.

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

Notas Explicativas

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

Reconciliação do valor contábil

	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Vagões e locomotivas	Via permanente	Obras em andamento	Outros ativos	Total
Valor de custo:							
Saldo em 01 de janeiro de 2023	411.070	519.796	3.962.554	2.976.061	738.903	45.255	8.653.639
Adições	38.191	-	898	-	416.375	-	455.464
Baixas	-	-	(6.445)	(300)	(300)	-	(7.045)
Transferências	699	20.252	236.225	167.954	(437.336)	80	(12.126)
Saldo em 30 de setembro de 2023	449.960	540.048	4.193.232	3.143.715	717.642	45.335	9.089.932
Depreciação:							
Saldo em 01 de janeiro de 2023	(127.680)	(168.844)	(1.872.179)	(1.395.031)	-	(15.745)	(3.579.479)
Adições	(15.920)	(26.436)	(200.217)	(105.050)	-	(3.963)	(351.586)
Transferências	-	-	6.299	-	-	-	6.299
Saldo em 30 de setembro de 2023	(143.600)	(195.280)	(2.066.097)	(1.500.081)	-	(19.708)	(3.924.766)
Saldo em 01 de janeiro de 2023	283.390	350.952	2.090.375	1.581.030	738.903	29.510	5.074.160
Saldo em 30 de setembro de 2023	306.360	344.768	2.127.135	1.643.634	717.642	25.627	5.165.166

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2023, os custos de empréstimos capitalizados foram de R\$ 7.410 (R\$ 4.966 em 30 de setembro de 2022) utilizando uma taxa de média de 12,35% (12,83% em 30 de setembro de 2022) para capitalizar os custos dos empréstimos.

Notas Explicativas

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

5.12.2 Direito de uso

	Terrenos, edifícios	Vagões e locomotivas	Software	Máquinas, equipamentos e outros ativos	Total
Valor de custo:					
Saldo em 01 de janeiro de 2023	317.026	820.667	85.949	43.608	1.267.250
Adições	-	-	-	135	135
Reajuste contratual	(417)	-	-	-	(417)
Saldo em 30 de setembro de 2023	316.609	820.667	85.949	43.743	1.266.968
Amortização:					
Saldo em 01 de janeiro de 2023	(154.559)	(375.056)	(21.339)	(21.741)	(572.695)
Adições	(24.591)	(16.637)	(3.285)	(5.507)	(50.020)
Saldo em 30 de setembro de 2023	(179.150)	(391.693)	(24.624)	(27.248)	(622.715)
Saldo em 01 de janeiro de 2023	162.467	445.611	64.610	21.867	694.555
Saldo em 30 de setembro de 2023	137.459	428.974	61.325	16.495	644.253

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

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	491.500	1.142.849	560.258	1.361.668
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(167.110)	(388.569)	(190.488)	(462.967)
Ajustes para cálculo da taxa efetiva				
Equivalência patrimonial	-	888	3.720	8.670
Efeito redução alíquota incentivo SUDAM ⁽ⁱ⁾	81.144	182.890	57.003	151.963
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	28	79	(60)	87
Efeito de amortização do direito de concessão	2.519	7.559	2.519	7.559
Selic sobre indébito	3.157	28.810	2.700	10.078
Outros	16.300	18.452	395	2.737
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(63.962)	(149.891)	(124.211)	(281.873)
Taxa efetiva - %	13,01%	13,12%	22,17%	20,70%

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

- (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.

b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

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

	30/09/2023	31/12/2022
Créditos ativos de:		
Diferenças temporárias:		
Provisão para demandas judiciais	12.096	9.599
Provisão para perda ao valor recuperável	129	316
Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	4.443	4.716
Provisão para não realização de impostos	30.586	31.491
Provisão para participação nos resultados	16.695	23.868
Diferenças temporárias sobre outras provisões	26.159	34.891
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos ⁽ⁱ⁾	105.616	114.290
Passivo de arrendamento	131.190	146.150
Outros	31.935	43.649
Tributos diferidos - Ativos	358.849	408.970
Créditos passivos de:		
Diferenças temporárias:		
Resultado não realizado com derivativos	(102.586)	(120.184)
Ajuste valor justo sobre a dívida	(81.619)	(87.980)
Revisão de vida útil de ativo imobilizado	(174.468)	(169.160)
Tributos diferidos - Passivos	(358.673)	(377.324)
Total de tributos diferidos	176	31.646
Diferido ativo	176	31.646

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

c) Movimentações no imposto diferido

Saldo em 01 de janeiro de 2023	31.646
Resultado	(31.470)
Saldo em 30 de setembro de 2023	176

Notas Explicativas

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

d) Movimentação analítica do imposto diferido**i. Impostos diferidos ativos**

	Passivos de arrendamentos	Benefícios a empregados	Provisões	Ajuste a valor justo da dívida	Outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	146.150	23.868	80.404	(87.980)	43.649	320.381
(Cobrado) / creditado						
do resultado do período	(14.960)	(7.173)	(6.991)	87.980	(11.714)	38.468
Saldo em 30 de setembro de 2023	131.190	16.695	73.413	-	31.935	358.849

ii. Impostos diferidos passivos

	Imobilizado	Resultado não realizado com derivativos	Ajuste a valor justo da dívida	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	(169.160)	(120.184)	-	(289.344)
(Cobrado) / creditado				
do resultado do período	(5.308)	17.598	(81.619)	(69.329)
Saldo em 30 de setembro de 2023	(174.468)	(102.586)	(81.619)	(358.673)

Notas Explicativas

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

5.14 Provisão para demandas e depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia registra provisões para demandas judiciais em relação a:

Provisão para demandas judiciais		
	30/09/2023	31/12/2022
Tributárias	1.020	181
Cíveis, regulatórias e ambientais	10.247	3.835
Trabalhistas	24.310	24.217
	35.577	28.233

Depósitos judiciais		
	30/09/2023	31/12/2022
Tributárias	3.742	3.454
Cíveis, regulatórias e ambientais	4.758	942
Trabalhistas	11.031	13.751
	19.531	18.147

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

	Tributárias	Cíveis, regulatórias e ambientais	Trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	181	3.835	24.217	28.233
Provisionados no período	727	2.611	7.724	11.062
Baixas por reversão ou pagamento	(559)	(2.871)	(13.916)	(17.346)
Atualização monetária ⁽ⁱ⁾	671	6.672	6.285	13.628
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.020	10.247	24.310	35.577

(i) Inclui baixa de juros por reversão.

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

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

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

	30/09/2023	31/12/2022
Tributárias	1.815.669	1.859.211
Cíveis, regulatórias e ambientais	82.141	82.431
Trabalhistas	78.578	76.384
	1.976.388	2.018.026

- Tributárias:**

	30/09/2023	31/12/2022
Multa isolada tributo federal	115.590	106.462
IRPJ/CSLL	114.826	103.467
ICMS	716.205	684.849
IRRF	1.543	-
PIS/COFINS	679.037	779.097
Plano de opção de compra de ações	11.763	11.190
IOF s/ Mútuo	132.467	131.153
Outros	44.238	42.993
	1.815.669	1.859.211

- Cíveis, regulatórias e ambientais:**

	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis	39.514	38.838
Regulatórias	4.955	8.221
Ambientais	37.672	35.372
	82.141	82.431

- Trabalhistas:**

	30/09/2023	31/12/2022
Reclamações trabalhistas	78.578	76.384
	78.578	76.384

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

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 51.930 (R\$ 2.461.503 em 31 de dezembro de 2022), constituído por 1.189.412.363 ações, sendo 1.107.698.070 ações ordinárias nominativas 76.088.610 ações preferenciais nominativas “A” e 5.625.683 ações preferenciais nominativas “B” em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. As ações preferenciais “A” não terão direito a voto e gozarão das seguintes vantagens e preferências:

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

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

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia é composto pelo seguinte:

Acionistas	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Rumo S.A.	1.106.992.705	99,94%	79.305.801	97,05%
Fundo Invest da Amazonia Finam	-	0,00%	1.573.116	1,93%
União Com. E Participações Ltda.	-	0,00%	737.396	0,90%
Banco do Brasil S.A.	705.365	0,06%	-	0,00%
Imprensa Oficial Est. S. A. Imesp.	-	0,00%	97.980	0,12%
Total de ações em circulação	1.107.698.070	100,00%	81.714.293	100,00%

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

6 Informações detalhadas sobre demonstração de resultado

6.1 Receita operacional líquida

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

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta na venda de serviços	1.747.880	4.551.291	1.492.729	4.062.276
Impostos e deduções sobre venda de serviços	(45.720)	(125.119)	(45.083)	(118.220)
Receita operacional líquida	1.702.160	4.426.172	1.447.646	3.944.056

6.2 Custos e despesas por natureza

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

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Material de uso e consumo	(32.692)	(92.659)	(30.993)	(89.450)
Despesas com pessoal	(83.049)	(182.681)	(49.689)	(145.768)
Depreciação e amortização	(138.155)	(403.893)	(76.898)	(367.053)
Despesas com serviços de terceiros	(42.462)	(99.757)	(28.620)	(75.937)
Despesas com transporte e elevação	(791.860)	(2.139.196)	(578.594)	(1.597.641)
Outras despesas	(28.920)	(106.604)	(25.854)	(63.078)
	(1.117.138)	(3.024.790)	(790.648)	(2.338.927)
Custo dos serviços prestados	(1.040.453)	(2.872.341)	(755.079)	(2.251.495)
Despesas comerciais	(7.344)	(17.101)	(4.725)	(10.822)
Despesas gerais e administrativas	(69.341)	(135.348)	(30.844)	(76.610)
	(1.117.138)	(3.024.790)	(790.648)	(2.338.927)

6.3 Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Efeito líquido das demandas judiciais	(5.998)	(13.795)	(3.122)	(15.362)
Resultado na venda de sucatas / eventuais	792	2.827	1.609	9.739
Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado e intangível	1.057	3.299	4.142	(5.050)
Créditos fiscais extemporâneos	144	1.804	-	5.488
Outros	(2.258)	(5.547)	(6.692)	(15.673)
	(6.263)	(11.412)	(4.063)	(20.858)

Notas Explicativas

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

6.4 Resultados financeiros

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022
	a	a	a	a
	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(70.788)	(191.721)	(57.048)	(206.482)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(73.596)	28.110	(43.798)	40.151
Resultado com derivativos e valor justo	39.731	(141.726)	(7.381)	49.424
Prêmio de liquidação antecipada e gastos de captação	(811)	(2.510)	(905)	(153.507)
Fianças e garantias sobre dívidas	(2.289)	(7.916)	(1.997)	(7.610)
	(107.753)	(315.763)	(111.129)	(278.024)
Rendimentos de aplicações financeiras	33.281	91.173	15.635	43.638
	33.281	91.173	15.635	43.638
Custo da dívida, líquida	(74.472)	(224.590)	(95.494)	(234.386)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	11.985	39.865	11.413	36.422
Passivos de arrendamento	(14.703)	(32.210)	(15.901)	(35.876)
Despesas bancárias e outros	5.961	(2.078)	(512)	(1.860)
Juros sobre contingências e contratos comerciais	(8.702)	(19.055)	(2.119)	(11.350)
Variação cambial	(42)	(373)	114	2.532
Outros encargos e juros	(7.286)	(11.291)	(1.121)	(3.586)
	(12.787)	(25.142)	(8.126)	(13.718)
Resultado financeiro, líquido	(87.259)	(249.732)	(103.620)	(248.104)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(98.618)	(266.781)	(79.603)	(420.271)
Receitas financeiras	45.266	131.038	27.048	80.060
Variação cambial	(73.638)	27.737	(43.684)	42.683
Derivativos e valor justo	39.731	(141.726)	(7.381)	49.424
Resultado financeiro, líquido	(87.259)	(249.732)	(103.620)	(248.104)

6.5 Lucro por ação

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

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

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 2023 e 2022:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Numerador				
Resultado líquido do período	427.538	992.958	436.047	1.079.795
Por ação ordinária	395.635	918.862	403.509	999.219
Por ação preferencial " A " (inclusa remuneração adicional de 10%)	28.894	69.429	30.489	75.501
Por ação preferencial " B "	2.009	4.667	2.049	5.075
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias	1.107.698	1.107.698	1.107.698	1.107.698
Média ponderada de número de ações preferenciais " A "	76.089	76.089	76.089	76.089
Média ponderada de número de ações preferenciais " B "	5.626	5.626	5.626	5.626
Resultado básico e diluído:				
Por ação ordinária	R\$ 0,35717	R\$ 0,82952	R\$ 0,36428	R\$ 0,90207
Por ação preferencial " A "	R\$ 0,39289	R\$ 0,91248	R\$ 0,40070	R\$ 0,99228
Por ação preferencial " B "	R\$ 0,35717	R\$ 0,82952	R\$ 0,36428	R\$ 0,90207

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Norte S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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 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

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2023.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 5º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com opiniões expressas no parecer dos auditores independentes emitido em 13 de novembro de 2023 pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S., CRC SP-034519/O-6.