

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 4 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 5 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |
|--------------------------------------------------|---|

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 7 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 8 |
|--------------------------------|---|

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |
|----------------------------------|---|

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 10 |
|--------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 12 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 47 |
|----------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 48 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 49 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| <b>Ordinárias</b>                     | 45.035.110.304.475                    |
| <b>Preferenciais</b>                  | 68.516.168.445.415                    |
| <b>Total</b>                          | 113.551.278.749.890                   |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| <b>Ordinárias</b>                     | 0                                     |
| <b>Preferenciais</b>                  | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | 0                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                          | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                        | 6.027.008                             | 6.219.437                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                   | 2.061.741                             | 2.095.101                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                      | 1.083.258                             | 986.342                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                   | 125.404                               | 118.300                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                           | 125.404                               | 118.300                                  |
| 1.01.04                | Estoques                                           | 132.269                               | 137.099                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                               | 158.626                               | 77.135                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                     | 158.626                               | 77.135                                   |
| 1.01.06.01.01          | Outros tributos a recuperar                        | 131.401                               | 57.342                                   |
| 1.01.06.01.02          | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 27.225                                | 19.793                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                          | 562.184                               | 776.225                                  |
| 1.01.08.03             | Outros                                             | 562.184                               | 776.225                                  |
| 1.01.08.03.02          | Outros ativos                                      | 19.040                                | 21.815                                   |
| 1.01.08.03.03          | Titulos e valores mobiliários                      | 539.937                               | 751.559                                  |
| 1.01.08.03.05          | Instrumentos financeiros derivativos               | 0                                     | 382                                      |
| 1.01.08.03.07          | Adiantamento a fornecedores                        | 3.207                                 | 2.469                                    |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                               | 3.965.267                             | 4.124.336                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                     | 725.754                               | 880.306                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                   | 19.045                                | 20.224                                   |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                           | 19.045                                | 20.224                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                      | 706.709                               | 860.082                                  |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                                | 92.924                                | 99.926                                   |
| 1.02.01.10.04          | Caixa restrito                                     | 1.431                                 | 1.379                                    |
| 1.02.01.10.05          | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 5                                     | 0                                        |
| 1.02.01.10.06          | Outros tributos a recuperar                        | 134.884                               | 186.635                                  |
| 1.02.01.10.07          | Instrumentos financeiros derivativos               | 3.927                                 | 84.589                                   |
| 1.02.01.10.08          | Outros Ativos                                      | 16.609                                | 16.693                                   |
| 1.02.01.10.09          | Direito de Uso                                     | 441.616                               | 455.547                                  |
| 1.02.01.10.11          | Adiantamento a fornecedores                        | 15.313                                | 15.313                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado                                        | 3.222.399                             | 3.225.922                                |
| 1.02.04                | Intangível                                         | 17.114                                | 18.108                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                        | 17.114                                | 18.108                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2022</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2021</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 6.027.008                             | 6.219.437                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 1.019.960                             | 961.052                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 49.856                                | 67.100                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 49.856                                | 67.100                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 245.005                               | 229.028                                  |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 325                                   | 335                                      |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 325                                   | 335                                      |
| 2.01.03.01.02          | Imposto de renda e contribuição social correntes        | 325                                   | 335                                      |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 200.129                               | 212.309                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 200.129                               | 212.309                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 191.375                               | 205.287                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 8.754                                 | 7.022                                    |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 524.645                               | 452.280                                  |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 524.645                               | 452.280                                  |
| 2.01.05.02.05          | Outras contas a pagar                                   | 27.353                                | 25.123                                   |
| 2.01.05.02.06          | Outros tributos a pagar                                 | 13.471                                | 14.699                                   |
| 2.01.05.02.07          | Arrendamento mercantil                                  | 155.871                               | 152.453                                  |
| 2.01.05.02.09          | Instrumentos financeiros derivativos                    | 136.774                               | 67.644                                   |
| 2.01.05.02.10          | Arrendamentos e concessões                              | 53.940                                | 53.441                                   |
| 2.01.05.02.12          | Outros passivos financeiros                             | 135.794                               | 136.822                                  |
| 2.01.05.02.13          | Adiantamento de clientes                                | 1.442                                 | 2.098                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 2.518.509                             | 2.674.290                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.523.454                             | 1.873.178                                |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.523.454                             | 1.873.178                                |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 419.236                               | 463.055                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 1.104.218                             | 1.410.123                                |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 663.959                               | 507.085                                  |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 663.959                               | 507.085                                  |
| 2.02.02.02.04          | Instrumentos financeiros derivativos                    | 174.634                               | 0                                        |
| 2.02.02.02.07          | Receitas diferidas                                      | 622                                   | 670                                      |
| 2.02.02.02.08          | Outras contas a pagar                                   | 2.727                                 | 2.727                                    |
| 2.02.02.02.09          | Arrendamentos e concessões                              | 32.432                                | 32.273                                   |
| 2.02.02.02.10          | Arrendamento mercantil                                  | 453.544                               | 471.415                                  |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 331.096                               | 294.027                                  |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 331.096                               | 294.027                                  |
| 2.02.04.01.05          | Provisão para demandas judiciais                        | 331.096                               | 294.027                                  |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 2.488.539                             | 2.584.095                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 2.695.633                             | 2.695.633                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 4.153.000                             | 4.153.000                                |
| 2.03.02.06             | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital             | 4.153.000                             | 4.153.000                                |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | -4.358.826                            | -4.263.270                               |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                        | -1.268                                | -1.268                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 380.459                                                         | 335.368                                                            |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -380.195                                                        | -314.593                                                           |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 264                                                             | 20.775                                                             |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -38.058                                                         | -21.716                                                            |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -1.448                                                          | -1.866                                                             |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -25.213                                                         | -16.875                                                            |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | -11.397                                                         | -2.975                                                             |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -37.794                                                         | -941                                                               |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -57.762                                                         | -66.423                                                            |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | -202.093                                                        | 5.654                                                              |
| 3.06.01.01             | Derivativos                                            | -259.340                                                        | 1.448                                                              |
| 3.06.01.02             | Receitas Financeiras                                   | 57.247                                                          | 4.206                                                              |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | 144.331                                                         | -72.077                                                            |
| 3.06.02.01             | Despesas financeiras                                   | -74.753                                                         | -69.916                                                            |
| 3.06.02.02             | Variação cambial, líquida                              | 219.084                                                         | -2.161                                                             |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -95.556                                                         | -67.364                                                            |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -95.556                                                         | -67.364                                                            |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -95.556                                                         | -67.364                                                            |

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

| <b>Código da<br/>Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                       | Lucro Líquido do Período        | -95.556                                                             | -67.364                                                                |
| 4.03                       | Resultado Abrangente do Período | -95.556                                                             | -67.364                                                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                            | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                | 100.526                                                         | 35.930                                                             |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                           | 156.132                                                         | 108.815                                                            |
| 6.01.01.01             | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                | -95.556                                                         | -67.364                                                            |
| 6.01.01.02             | Depreciação e amortização                                            | 141.509                                                         | 123.980                                                            |
| 6.01.01.04             | Provisão para participações nos resultados e bônus                   | 9.934                                                           | 9.606                                                              |
| 6.01.01.05             | Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível           | -341                                                            | -140                                                               |
| 6.01.01.06             | Provisão de demandas judiciais                                       | 29.644                                                          | 8.438                                                              |
| 6.01.01.07             | Provisão (reversão) com créditos de liquidação duvidosa              | 37                                                              | -182                                                               |
| 6.01.01.11             | Take or pay                                                          | 2.032                                                           | -32.229                                                            |
| 6.01.01.12             | Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos                     | 82.647                                                          | 66.423                                                             |
| 6.01.01.13             | Outros                                                               | 185                                                             | 283                                                                |
| 6.01.01.14             | Créditos Extemporaneos                                               | -13.959                                                         | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                      | -55.606                                                         | -72.885                                                            |
| 6.01.02.02             | Contas a receber de clientes                                         | -8.204                                                          | -21.675                                                            |
| 6.01.02.04             | Outros tributos a recuperar                                          | 2.177                                                           | 11.574                                                             |
| 6.01.02.06             | Estoques                                                             | 4.600                                                           | -2.122                                                             |
| 6.01.02.07             | Ordenados e salários a pagar                                         | -26.235                                                         | -14.365                                                            |
| 6.01.02.08             | Fornecedores                                                         | 797                                                             | 29.290                                                             |
| 6.01.02.10             | Provisão para demandas judiciais                                     | -8.396                                                          | -10.144                                                            |
| 6.01.02.11             | Outros passivos financeiros                                          | -18.243                                                         | -57.479                                                            |
| 6.01.02.12             | Outros ativos e passivos, líquidos                                   | -711                                                            | -7.521                                                             |
| 6.01.02.13             | Adiantamentos a fornecedores                                         | -735                                                            | -1.243                                                             |
| 6.01.02.14             | Adiantamentos de clientes                                            | -656                                                            | 800                                                                |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                             | 122.506                                                         | -718.840                                                           |
| 6.02.03                | Títulos e valores mobiliários                                        | 226.436                                                         | -547.605                                                           |
| 6.02.04                | Caixa restrito                                                       | -52                                                             | 9.716                                                              |
| 6.02.08                | Adições ao imobilizado, intangível e investimentos                   | -103.878                                                        | -180.951                                                           |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                            | -126.116                                                        | 418.602                                                            |
| 6.03.02                | Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | -60.832                                                         | -321.433                                                           |
| 6.03.03                | Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures       | -15.054                                                         | -25.774                                                            |
| 6.03.04                | Amortização de principal de arrendamento mercantil                   | -22.663                                                         | -17.599                                                            |
| 6.03.05                | Pagamento de juros de arrendamento mercantil                         | -18.414                                                         | -17.475                                                            |
| 6.03.13                | Pagamento de instrumentos financeiros derivativos                    | -9.153                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.14                | Recebimento de instrumentos financeiros derivativos                  | 0                                                               | 883                                                                |
| 6.03.15                | Adiantamento para futuro aumento de capital                          | 0                                                               | 800.000                                                            |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                            | 96.916                                                          | -264.308                                                           |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                | 986.342                                                         | 286.467                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                  | 1.083.258                                                       | 22.159                                                             |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                             | 2.695.633                           | 3.353.000                                                           | -1.981                   | -4.147.603                            | 0                                    | 1.899.049                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                   | 2.695.633                           | 3.353.000                                                           | -1.981                   | -4.147.603                            | 0                                    | 1.899.049                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios         | 0                                   | 800.000                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 800.000                   |
| 5.04.10                | Adiantamento para futuro aumento de capital | 0                                   | 800.000                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 800.000                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -67.364                               | 0                                    | -67.364                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -67.364                               | 0                                    | -67.364                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                               | 2.695.633                           | 4.153.000                                                           | -1.981                   | -4.214.967                            | 0                                    | 2.631.685                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                             | 2.695.633                           | 3.353.000                                                           | -1.981                   | -4.147.603                            | 0                                    | 1.899.049                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                   | 2.695.633                           | 3.353.000                                                           | -1.981                   | -4.147.603                            | 0                                    | 1.899.049                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios         | 0                                   | 800.000                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 800.000                   |
| 5.04.11                | Adiantamento para futuro aumento de capital | 0                                   | 800.000                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 800.000                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -67.364                               | 0                                    | -67.364                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -67.364                               | 0                                    | -67.364                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                               | 2.695.633                           | 4.153.000                                                           | -1.981                   | -4.214.967                            | 0                                    | 2.631.685                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2022 à 31/03/2022</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2021 à 31/03/2021</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 412.085                                                         | 367.792                                                            |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 410.939                                                         | 363.144                                                            |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 1.183                                                           | 4.466                                                              |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -37                                                             | 182                                                                |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -184.890                                                        | -122.196                                                           |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -153.338                                                        | -100.492                                                           |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -18.905                                                         | -21.704                                                            |
| 7.02.04                | Outros                                           | -12.647                                                         | 0                                                                  |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 227.195                                                         | 245.596                                                            |
| 7.04                   | Retenções                                        | -141.509                                                        | -123.980                                                           |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -141.509                                                        | -123.980                                                           |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 85.686                                                          | 121.616                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 57.247                                                          | 4.206                                                              |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 57.247                                                          | 4.206                                                              |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 142.933                                                         | 125.822                                                            |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 142.933                                                         | 125.822                                                            |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 70.613                                                          | 73.576                                                             |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 50.087                                                          | 52.337                                                             |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 17.930                                                          | 18.625                                                             |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 2.596                                                           | 2.614                                                              |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 41.817                                                          | 38.641                                                             |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 33.680                                                          | 31.660                                                             |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 8.004                                                           | 6.919                                                              |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 133                                                             | 62                                                                 |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 126.059                                                         | 80.969                                                             |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 115.009                                                         | 70.629                                                             |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 11.050                                                          | 10.340                                                             |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -95.556                                                         | -67.364                                                            |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -95.556                                                         | -67.364                                                            |

## Comentário do Desempenho

### RUMO MALHA SUL – RUMO MALHA SUL S.A.

#### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 31 DE MARÇO DE 2022

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Rumo Malha Sul – Rumo Malha Sul S.A. (“Companhia”) controlada da Rumo S.A. (“Rumo” ou “Controladora”) submete à apreciação de seus acionistas, o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras Intermediárias, acompanhadas do Relatório dos auditores independentes sobre Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, 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.

| <b>Resultado</b><br>(Valores em R\$ MM)                  | <b>1T22</b>    | <b>1T21</b>    | <b>Var. %</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Receita Líquida</b>                                   | <b>380,5</b>   | <b>335,4</b>   | <b>13,4%</b>  |
| <b>Custos dos serviços prestados</b>                     | <b>(380,2)</b> | <b>(314,6)</b> | <b>20,9%</b>  |
| <b>Lucro Bruto</b>                                       | <b>0,3</b>     | <b>20,8</b>    | <b>-98,6%</b> |
| Margem Bruta (%)                                         | 0%             | 6%             | -6,1 p.p.     |
| <b>Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas</b>     | <b>(26,7)</b>  | <b>(18,7)</b>  | <b>42,8%</b>  |
| <b>Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas</b> | <b>(11,5)</b>  | <b>(2,9)</b>   | <b>296,6%</b> |
| <b>EBITDA</b>                                            | <b>103,6</b>   | <b>123,2</b>   | <b>-15,9%</b> |
| Margem EBITDA (%)                                        | 27,2%          | 36,7%          | -9,5 p.p.     |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>                      | <b>(57,8)</b>  | <b>(66,4)</b>  | <b>-13,0%</b> |
| <b>Prejuízo Líquido</b>                                  | <b>(95,7)</b>  | <b>(67,2)</b>  | <b>42,4%</b>  |

## Comentário do Desempenho

No trimestre findo em 31 de março de 2022, a receita operacional líquida atingiu R\$ 380,5 milhões, aumento de 13,4% em relação ao trimestre findo em 31 de março de 2021, em decorrência do aumento do volume em 13,6%. O segmento de grãos apresentou aumento de 40,1%, com destaque para a antecipação da safra de soja, cujo volume subiu 23,3% ano contra ano. O EBITDA foi de R\$ 103,6 milhões, comparado a um EBITDA de R\$ 123,2 milhões no trimestre findo em 31 de março de 2021, essa redução pode ser explicada pelo aumento dos custos operacionais de 20,9%, impactado pelo aumento nos preços dos combustíveis em 40% nesse período. A Companhia apresentou prejuízo de R\$ 95,7 milhões no trimestre findo em 31 de março de 2022 comparado a um prejuízo de R\$ 67,2 milhões no trimestre findo em 31 de março de 2021.

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

A Rumo Malha Sul S.A. (“Companhia” ou “Rumo Malha Sul”) é uma sociedade por ações brasileira, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Curitiba – Paraná, Brasil.

A Companhia é prestadora de serviços no setor de logística (transporte), principalmente destinados à exportação de commodities, oferecendo uma solução integrada de transporte, movimentação, armazenagem e embarque desde os centros produtores até os principais portos do sul e sudeste do Brasil.

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

**1.2 Concessão de operações ferroviárias**

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

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

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

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

**1.3 Informações sobre o Grupo**

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

**1.4 Considerações sobre a continuidade operacional**

Quando da elaboração das demonstrações financeiras, a Administração fez uma avaliação sobre a capacidade de continuidade operacional da Companhia no futuro previsível. Para o exercício findo em 31 de março de 2022, a Companhia apresentou um capital circulante líquido de R\$ 1.041.781, patrimônio líquido de 2.448.539 e prejuízo de R\$ 95.556.

A gestão de caixa da Companhia é feita de forma centralizada e numa visão consolidada na Rumo S.A., sendo que eventuais necessidades de caixa são supridas pelo controlador ou demais empresas do grupo quando necessário, os quais têm a capacidade de suprir a Companhia com a liquidez necessária, seja através de mútuos, aumento de capital ou AFACs, para a liquidação das suas obrigações de curto prazo. Dessa forma não há risco de continuidade operacional no curto prazo.

**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 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 13 de maio 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

**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           |                       |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | 31/03/2022         | 31/12/2021         | 31/03/2022<br>Nível 2 | 31/12/2021<br>Nível 2 |
| <b>Ativos</b>                        |                    |                    |                       |                       |
| Títulos e valores mobiliários        | 539.937            | 751.559            | 539.937               | 751.559               |
| Instrumentos financeiros derivativos | 3.927              | 84.971             | 3.927                 | 84.971                |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 1.083.258          | 986.342            | 1.083.258             | 986.342               |
| Contas a receber de clientes         | 144.449            | 138.524            | 144.449               | 138.524               |
| Caixa restrito                       | 1.431              | 1.379              | 1.431                 | 1.379                 |
| <b>Total</b>                         | <b>1.773.002</b>   | <b>1.962.775</b>   | <b>1.773.002</b>      | <b>1.962.775</b>      |
| <b>Passivos</b>                      |                    |                    |                       |                       |
| Empréstimos e financiamentos         | (1.723.583)        | (2.085.487)        | (1.715.931)           | (2.067.396)           |
| Passivo de arrendamento              | (609.415)          | (623.868)          | (609.415)             | (623.868)             |
| Fornecedores                         | (245.005)          | (229.028)          | (245.005)             | (229.028)             |
| Outros passivos financeiros          | (135.794)          | (136.822)          | (135.794)             | (136.822)             |
| Instrumentos financeiros derivativos | (311.408)          | (67.644)           | (311.408)             | (67.644)              |
| <b>Total</b>                         | <b>(3.025.205)</b> | <b>(3.142.849)</b> | <b>(3.017.553)</b>    | <b>(3.124.758)</b>    |

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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em moeda estrangeira:

|                               | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornecedores                  | (44.496)          | -                 |
| Empréstimos e financiamentos  | (1.112.972)       | (1.417.144)       |
| Derivativos de taxa de câmbio | 1.133.552         | 1.417.144         |
|                               | <b>(23.916)</b>   | <b>-</b>          |

Com base nos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira, levantados em 31 de março 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:

| <b>Instrumento</b>                      | <b>Fator de risco</b> | <b>Provável</b> | <b>25%</b>      | <b>50%</b>      | <b>-25%</b>  | <b>-50%</b>  |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Fornecedores                            | Flutuação do câmbio   | (9.037)         | (22.420)        | (35.803)        | 4.347        | 17.730       |
| Empréstimos e financiamentos            | Flutuação do câmbio   | (226.845)       | (561.800)       | (896.754)       | 108.109      | 443.063      |
| Derivativos de taxa de câmbio           | Flutuação do câmbio   | 210.444         | 572.169         | 913.314         | (110.119)    | (451.264)    |
| <b>Impactos no resultado do período</b> |                       | <b>(25.438)</b> | <b>(12.051)</b> | <b>(19.243)</b> | <b>2.337</b> | <b>9.529</b> |

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

|       | <b>31/03/2022</b> | <b>Provável</b> | <b>25%</b> | <b>50%</b> | <b>-25%</b> | <b>-50%</b> |
|-------|-------------------|-----------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Dólar | 4,7378            | 5,7000          | 7,1250     | 8,5500     | 4,2750      | 2,8500      |
| Euro  | 5,2561            | 6,5550          | 8,1938     | 9,8325     | 4,9163      | 3,2775      |

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

| <b>Exposição taxa de juros</b>          | <b>Cenários</b>  |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                         | <b>Provável</b>  | <b>25%</b>       | <b>50%</b>       | <b>-25%</b>      | <b>-50%</b>      |
| Aplicações financeiras                  | 122.805          | 153.507          | 184.208          | 92.104           | 61.403           |
| Títulos e valores mobiliários           | 60.191           | 75.239           | 90.286           | 45.143           | 30.095           |
| Caixa restrito                          | 164              | 204              | 245              | 123              | 82               |
| Empréstimos e financiamentos            | (45.746)         | (52.922)         | (60.099)         | (38.569)         | (31.391)         |
| Derivativos de taxa de juros            | (176.662)        | (216.122)        | (255.580)        | (137.204)        | (97.745)         |
| Passivo de arrendamento                 | (69.850)         | (69.850)         | (69.850)         | (69.850)         | (69.850)         |
| Outros passivos financeiros             | (16.947)         | (20.732)         | (24.517)         | (13.162)         | (9.377)          |
| <b>Impactos no resultado do período</b> | <b>(126.045)</b> | <b>(130.676)</b> | <b>(135.307)</b> | <b>(121.415)</b> | <b>(116.783)</b> |

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, feita por uma terceira parte especializada e o Banco Central do Brasil, ou BACEN, como segue:

|       | <b>Cenários</b> |            |            |             |             |
|-------|-----------------|------------|------------|-------------|-------------|
|       | <b>Provável</b> | <b>25%</b> | <b>50%</b> | <b>-25%</b> | <b>-50%</b> |
| SELIC | 11,15%          | 13,94%     | 16,73%     | 8,36%       | 5,58%       |
| CDI   | 11,15%          | 13,94%     | 16,73%     | 8,36%       | 5,58%       |
| TJLP  | 6,60%           | 8,25%      | 9,90%      | 4,95%       | 3,30%       |
| IPCA  | 4,61%           | 5,76%      | 6,91%      | 3,46%       | 2,30%       |

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

As operações regulares da empresa expõem-na a potenciais incumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem cumprir os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia procura mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia continua sujeita a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam interromper suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

|                                                     | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa <sup>(i)</sup>        | 1.083.258         | 986.342           |
| Títulos e valores mobiliários <sup>(i)</sup>        | 539.937           | 751.559           |
| Caixa restrito <sup>(i)</sup>                       | 1.431             | 1.379             |
| Contas a receber de clientes <sup>(ii)</sup>        | 144.449           | 138.524           |
| Instrumentos financeiros derivativos <sup>(i)</sup> | 3.927             | 84.971            |
|                                                     | <b>1.773.002</b>  | <b>1.962.775</b>  |

- (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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2020 é o valor registrado.
- (ii) O risco de crédito do cliente é administrado pela Companhia, estando sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um procedimento interno de classificação de crédito extensivo. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos.

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

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

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

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

|              | <b>31/03/2022</b> |
|--------------|-------------------|
| AA           | 445.537           |
| AAA          | 1.183.016         |
| <b>Total</b> | <b>1.628.553</b>  |

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

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

|                                      | 31/03/2022       |                  |                  |                    | 31/12/2021         |                    |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | Até 1 ano        | De 1 a 2 anos    | De 3 a 5 anos    | Acima de 5 anos    | Total              | Total              |
| Empréstimos e financiamentos         | (205.521)        | (183.256)        | (260.054)        | (1.184.450)        | (1.833.281)        | (2.104.488)        |
| Fornecedores                         | (245.005)        | -                | -                | -                  | (245.005)          | (229.028)          |
| Outros passivos financeiros          | (135.794)        | -                | -                | -                  | (135.794)          | (136.822)          |
| Passivo de arrendamento              | (165.819)        | (170.189)        | (471.119)        | (37.548)           | (844.675)          | (844.260)          |
| Instrumentos financeiros derivativos | (136.774)        | (105.806)        | (227.183)        | 162.282            | (307.481)          | 17.327             |
|                                      | <b>(888.913)</b> | <b>(459.251)</b> | <b>(958.356)</b> | <b>(1.059.716)</b> | <b>(3.366.236)</b> | <b>(3.297.271)</b> |

**3.2 Informações por segmento**

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

## Notas Explicativas

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

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

|                                     | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativos</b>                       |                   |                   |
| <b>Contas a receber de clientes</b> |                   |                   |
| Rumo Malha Central S.A.             | 2.163             | 2.142             |
| Rumo Malha Norte S.A.               | 11.704            | 12.303            |
| Rumo Malha Paulista S.A.            | 16.866            | 20.032            |
| Rumo S.A.                           | 10.124            | 9.298             |
| Rumo Malha Oeste S.A.               | 1.169             | 1.286             |
| Raízen S.A.                         | 2.906             | 3.176             |
| Raízen Energia S.A.                 | 1.947             | 2.444             |
| Brado Logística S.A.                | 4.529             | 2.281             |
| Outros                              | 1.077             | 1.121             |
|                                     | <b>52.485</b>     | <b>54.083</b>     |
| <b>Ativo não circulante</b>         |                   |                   |
| <b>Adiantamento a fornecedores</b>  |                   |                   |
| Raízen S.A.                         | 2.556             | 1.846             |
|                                     | <b>2.556</b>      | <b>1.846</b>      |
| <b>Ativo circulante</b>             | <b>55.041</b>     | <b>55.929</b>     |
| <b>Adiantamento a fornecedores</b>  |                   |                   |
| Raízen S.A.                         | 15.313            | 15.313            |
|                                     | <b>15.313</b>     | <b>15.313</b>     |
| <b>Ativo não circulante</b>         | <b>15.313</b>     | <b>15.313</b>     |
| <b>Total</b>                        | <b>70.354</b>     | <b>71.242</b>     |
|                                     |                   |                   |
|                                     | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
| <b>Passivo</b>                      |                   |                   |
| <b>Fornecedores</b>                 |                   |                   |
| Rumo Malha Paulista S.A.            | 1.597             | 1.722             |
| Rumo Malha Oeste S.A.               | 5.448             | 8.018             |
| Rumo Malha Norte S.A.               | 14.653            | 18.488            |
| Rumo S.A.                           | 2.142             | 1.276             |
| Brado Logística S.A.                | 1.774             | 1.945             |
| Raízen Energia S.A.                 | 121               | 1.398             |
| Raízen S.A.                         | 68.130            | 58.102            |
| Outros                              | 4.458             | 11.592            |
|                                     | <b>98.323</b>     | <b>102.541</b>    |
| <b>Passivo circulante</b>           | <b>98.323</b>     | <b>102.541</b>    |
| <b>Total passivo</b>                | <b>98.323</b>     | <b>102.541</b>    |

## Notas Explicativas

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

**b) Transações com partes relacionadas**

|                                           | 31/03/2022       | 31/03/2021       |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>        |                  |                  |
| Raízen Energia S.A.                       | 9.384            | 8.488            |
| Raízen S.A.                               | 17.370           | 16.511           |
| Rumo S.A.                                 | 3.371            | 316              |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | 8.617            | 14.984           |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | 4.509            | 7.152            |
| Rumo Malha Paulista S.A.                  | 4.755            | 4.759            |
| Brado Logística S.A.                      | 15.339           | 10.295           |
|                                           | <b>63.345</b>    | <b>62.505</b>    |
| <b>Compras de produtos / insumos</b>      |                  |                  |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | (540)            | (618)            |
| Rumo Malha Paulista S.A.                  | (4.530)          | (5.406)          |
| Raízen S.A.                               | (123.705)        | (83.172)         |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | (8.982)          | (8.145)          |
| Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A. | (7.087)          | (4.535)          |
| Brado Logística S.A.                      | (57)             | (35)             |
| Outros                                    | (29)             | (25)             |
|                                           | <b>(144.930)</b> | <b>(101.936)</b> |
| <b>Receita (despesas) compartilhadas</b>  |                  |                  |
| Rumo Malha Norte S.A.                     | (418)            | (3.735)          |
| Rumo Malha Oeste S.A.                     | (284)            | 1.063            |
| Rumo Malha Paulista S.A.                  | 4.196            | 2.046            |
| Elevações Portuárias S.A.                 | 566              | 437              |
| Rumo Malha Central S.A.                   | 1.263            | -                |
| Rumo S.A.                                 | (721)            | (1.462)          |
| Outros                                    | -                | 13               |
|                                           | <b>4.602</b>     | <b>(1.638)</b>   |

**c) Remuneração dos administradores e diretores**

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

|                                             | 31/03/2022   | 31/03/2021   |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Benefícios de curto prazo                   | 5.907        | 5.938        |
| Transações com pagamentos baseados em ações | 3.927        | 1.543        |
|                                             | <b>9.834</b> | <b>7.481</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****4.2 Pandemia de COVID 19**

A pandemia de Covid-19 continua causando surtos pelo mundo, levando os países a instituírem medidas de distanciamento social que afetam as atividades econômicas e alimentam incertezas sobre o ritmo de retomada das cadeias produtivas e de fornecimento.

As operações da Companhia não sofreram impactos significativos em razão da pandemia no período findo em 31 de março 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 31 de março de 2022, nos indicadores de perda por *impairment*.

**4.3 Conflito entre Rússia e 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****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 31 de março 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 quase 30% 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

**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 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.

## 5 Informações detalhadas sobre ativos e passivos

### 5.1 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

|                                            | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ativos</b>                              |                  |                  |
| <b>Custo amortizado</b>                    |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa              | 1.083.258        | 986.342          |
| Contas a receber de clientes               | 144.449          | 138.524          |
| Caixa restrito                             | 1.431            | 1.379            |
|                                            | <b>1.229.138</b> | <b>1.126.245</b> |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>   |                  |                  |
| Títulos e valores mobiliários              | 539.937          | 751.559          |
| Instrumentos financeiros derivativos       | 3.927            | 84.971           |
|                                            | <b>543.864</b>   | <b>836.530</b>   |
| <b>Total</b>                               | <b>1.773.002</b> | <b>1.962.775</b> |
| <b>Passivos</b>                            |                  |                  |
| <b>Custo amortizado</b>                    |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos               | 610.611          | 668.342          |
| Passivo de arrendamento                    | 609.415          | 623.868          |
| Fornecedores                               | 245.005          | 229.028          |
| Outros passivos financeiros <sup>(i)</sup> | 135.794          | 136.822          |
|                                            | <b>1.600.825</b> | <b>1.658.060</b> |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>   |                  |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos       | 311.408          | 67.644           |
| Empréstimos e financiamentos               | 1.112.972        | 1.417.145        |
|                                            | <b>1.424.380</b> | <b>1.484.789</b> |
| <b>Total</b>                               | <b>3.025.205</b> | <b>3.142.849</b> |

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

- (i) Saldo consolidado antecipado por nossos fornecedores junto a instituições financeiras. Essas operações tiveram o Banco Itaú e Banco Bradesco como contrapartes, a uma taxa média de 13,02% 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 90 dias.

**5.2 Caixa e equivalentes de caixa**

|                        | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Bancos conta movimento | 489               | 913               |
| Aplicações financeiras | 1.082.769         | 985.429           |
|                        | <b>1.083.258</b>  | <b>986.342</b>    |

As aplicações financeiras são compostas por:

|                                          | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aplicações em bancos</b>              |                   |                   |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | 1.082.769         | 985.429           |
|                                          | <b>1.082.769</b>  | <b>985.429</b>    |

As aplicações financeiras da Companhia são remuneradas a taxas em torno de 102,1% da taxa de oferta interbancária brasileira (Certificado de Depósito Interbancário), ou “CDI”, em 31 de março 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.

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****5.3 Títulos e valores mobiliários e caixa restrito****Títulos e valores mobiliários**

|                                                           | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos públicos <sup>(i)</sup>                           | 483.383           | 747.398           |
| Certificados de depósitos bancários - CDB <sup>(ii)</sup> | 51.369            | -                 |
| Letras financeiras <sup>(iii)</sup>                       | 5.185             | 4.161             |
|                                                           | <b>539.937</b>    | <b>751.559</b>    |

- (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**

|                                 | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valores depositados em garantia | 1.431             | 1.379             |
|                                 | <b>1.431</b>      | <b>1.379</b>      |

**5.4 Contas a receber de clientes**

|                                                    | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes terceiros                                 | 99.806            | 92.018            |
| Clientes partes relacionadas (Nota 4.1)            | 52.485            | 54.083            |
|                                                    | <b>152.291</b>    | <b>146.101</b>    |
| Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa | (7.842)           | (7.577)           |
|                                                    | <b>144.449</b>    | <b>138.524</b>    |
| <b>Circulante</b>                                  | 125.404           | 118.300           |
| <b>Não circulante</b>                              | 19.045            | 20.224            |
|                                                    | <b>144.449</b>    | <b>138.524</b>    |

## Notas Explicativas

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

**5.5 Empréstimos e financiamentos**

| Descrição                    | Encargos financeiros |                           | 31/03/2022       | 31/12/2021       | Vencimento final | Objetivo     |
|------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|                              | Indexador            | Taxa média anual de juros |                  |                  |                  |              |
| Empréstimos e financiamentos |                      |                           |                  |                  |                  |              |
| ECA                          | Euribor + 0,58%      | 0,58%                     | 18.437           | 25.092           | set/2026         | Investimento |
| Finame (BNDES)               | Pré-fixado           | 5,72%                     | 175.659          | 191.628          | dez/2024         | Investimento |
| Finem (BNDES)                | URTLP                | 8,31%                     | 434.953          | 476.714          | dez/2025         | Investimento |
| NCE                          | Pré-fixado           | 2,53%                     | 1.094.534        | 1.392.053        | jan/2032         | Investimento |
|                              |                      |                           | <u>1.723.583</u> | <u>2.085.487</u> |                  |              |
|                              |                      |                           |                  |                  |                  |              |
| Circulante                   |                      |                           | 200.129          | 212.309          |                  |              |
| Não circulante               |                      |                           | 1.523.454        | 1.873.178        |                  |              |
|                              |                      |                           | <u>1.723.583</u> | <u>2.085.487</u> |                  |              |

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

|               | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|---------------|------------------|------------------|
| 13 a 24 meses | 177.863          | 180.415          |
| 25 a 36 meses | 161.935          | 180.415          |
| 37 a 48 meses | 86.489           | 116.991          |
| 49 a 60 meses | 316              | 5.358            |
| 73 a 84 meses | 1.096.851        | 1.389.999        |
|               | <b>1.523.454</b> | <b>1.873.178</b> |

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

|                           | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Reais (R\$)               | 610.612          | 668.342          |
| Dólar (USD)               | 1.094.534        | 1.392.053        |
| Euro (EUR) <sup>(i)</sup> | 18.437           | 25.092           |
| <b>Total</b>              | <b>1.723.583</b> | <b>2.085.487</b> |

- (i) Em 31 de março de 2022, todas as dívidas denominadas em moeda estrangeira, possuem proteção contra risco cambial através de instrumentos financeiros derivativos (Nota 5.8) ou através de aplicações financeiras na mesma moeda.

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

Abaixo movimentação dos empréstimos e financiamentos ocorrida no período findo em 31 de março de 2022:

|                                                                 |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b>                           | <b>2.085.487</b> |
| Amortização de principal                                        | (60.832)         |
| Pagamento de juros                                              | (15.054)         |
| Atualização de juros, valor justo, variação monetária e cambial | (286.018)        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>                             | <b>1.723.583</b> |

**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 0,81% ao ano ou por garantias reais (ativos) e conta de garantia. Em 31 de março de 2022, o saldo de garantias bancárias contratadas era de R\$ 448.350 (R\$ 491.025 em 31 de dezembro de 2021).

Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio de 5,22% a.a. (4,45% a.a. em 31 de dezembro de 2021) e TJLP de 6,48% a.a. (4,80% a.a. em 31 de dezembro de 2021).

**b) Linhas de crédito não utilizadas**

Em 31 de março de 2022, Companhia dispunha de linhas de crédito em bancos com rating AA, que não foram utilizadas, no valor total de R\$ 41.355 (R\$ 41.355 em 31 de dezembro de 2021).

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

## Notas Explicativas

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

**c) Cláusulas restritivas (“financial covenants”)**

As principais linhas de empréstimos da Companhia estão sujeitas a cláusulas restritivas, com base em indicadores financeiros e não financeiros, os quais são medidos a nível Grupo. Os principais e mais restritivos indicadores financeiros estão demonstrados abaixo:

| <b>Meta</b>                                                                               | <b>Índice</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Dívida financeira líquida <sup>(i)</sup> / EBITDA $\leq 3,00x$ em dezembro de 2022        | 2,72          |
| EBITDA/ Resultado financeiro consolidado <sup>(ii)</sup> $\geq 2,00x$ em dezembro de 2022 | 11,00         |

- (i) A dívida financeira líquida é composta por dívidas bancárias, debêntures, arrendamentos mercantis considerados como leasing financeiro deduzidos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e instrumentos derivativos.
- (ii) O resultado financeiro da dívida é representado pelo custo da dívida líquida.

Os componentes das fórmulas para calcular o resultado das metas verificáveis no fechamento do período estão definidos nos contratos de dívida. Em 31 de março de 2022, a Companhia estava cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

**5.6 Passivos de arrendamento**

|                                         | <b>Operacional - concessões</b> | <b>Operacional - outros</b> | <b>Total</b>   |
|-----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b>   | <b>623.154</b>                  | <b>714</b>                  | <b>623.868</b> |
| Apropriação de juros e variação cambial | 18.874                          | 21                          | 18.895         |
| Amortização de principal                | (22.438)                        | (225)                       | (22.663)       |
| Pagamento de juros                      | (18.392)                        | (22)                        | (18.414)       |
| Reajuste contratual                     | 6.564                           | 1.165                       | 7.729          |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>     | <b>607.762</b>                  | <b>1.653</b>                | <b>609.415</b> |
| <b>Circulante</b>                       | <b>155.708</b>                  | <b>163</b>                  | <b>155.871</b> |
| <b>Não circulante</b>                   | <b>452.054</b>                  | <b>1.490</b>                | <b>453.544</b> |
|                                         | <b>607.762</b>                  | <b>1.653</b>                | <b>609.415</b> |

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

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

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

|                                                                                            | 31/03/2022   | 31/03/2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Despesas relativas a arrendamentos de curto prazo                                          | (598)        | (1.690)        |
| Despesas de arrendamentos de ativos de baixo valor, excluindo arrendamentos de curto prazo | (14)         | (10)           |
|                                                                                            | <b>(612)</b> | <b>(1.700)</b> |

**Informações adicionais**

A Companhia, em plena conformidade com as normas, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu o desconto ao valor presente das parcelas futuras de arrendamento sem considerar a inflação futura projetada nas parcelas a serem descontadas.

A taxa incremental de juros (nominal) utilizada pela Companhia foi determinada com base nas taxas de juros a que a Companhia tem acesso, ajustada ao mercado brasileiro e aos prazos de seus contratos. Foram utilizadas taxas entre 10,9% a 14,2%, de acordo com o prazo de cada contrato.

**Notas Explicativas**

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

Em atendimento à Instrução CVM Ofício Circular 2/2019, se, nas transações em que a taxa incremental é usada, a mensuração fosse feita pelo valor presente das parcelas esperadas acrescidas da inflação futura projetada, os saldos dos passivos de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação do período encerrado em 31 de março de 2022, seriam os apresentados na coluna “Ofício”:

| <b>Contas</b>            | <b>31/03/2022</b> |               |                   |
|--------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                          | <b>Registrado</b> | <b>Ofício</b> | <b>% Variação</b> |
| Passivos de arrendamento | (461.676)         | (521.970)     | 13%               |
| Direito de uso residual  | 272.121           | 277.417       | 2%                |
| Despesa financeira       | (14.281)          | (16.089)      | 12%               |
| Despesa de depreciação   | (13.308)          | (13.544)      | 2%                |

| <b>Contas</b>            | <b>31/03/2021</b> |               |                   |
|--------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                          | <b>Registrado</b> | <b>Ofício</b> | <b>% Variação</b> |
| Passivos de arrendamento | (526.341)         | (573.388)     | 9%                |
| Direito de uso residual  | 326.057           | 332.302       | 2%                |
| Despesa financeira       | (62.044)          | (68.246)      | 10%               |
| Despesa de depreciação   | (54.257)          | (55.210)      | 2%                |

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

**5.7 Fornecedores**

|                                              | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornecedores de materiais e serviços         | 174.644           | 169.297           |
| Fornecedores de combustíveis e lubrificantes | 70.361            | 59.708            |
| Outros                                       | -                 | 23                |
| <b>Total</b>                                 | <b>245.005</b>    | <b>229.028</b>    |
| Fornecedores                                 | 146.682           | 126.487           |
| Fornecedores partes relacionadas (Nota 4.1)  | 98.323            | 102.541           |
|                                              | <b>245.005</b>    | <b>229.028</b>    |

## 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:

|                                              | <b>Nocional</b>   |                   | <b>Valor justo</b> |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                              | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/03/2022</b>  | <b>31/12/2021</b> |
| <b>Derivativos de taxa de câmbio e juros</b> |                   |                   |                    |                   |
| NDF ( <i>Non Deliverable Forwards</i> )      | 20.580            | -                 | (2.229)            | -                 |
| Contratos de Swap                            | 1.415.553         | 1.415.533         | (305.252)          | 17.327            |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.436.133</b>  | <b>1.415.533</b>  | <b>(307.481)</b>   | <b>17.327</b>     |
| Circulante                                   |                   |                   | -                  | 382               |
| Não circulante                               |                   |                   | 3.927              | 84.589            |
| <b>Ativos</b>                                |                   |                   | <b>3.927</b>       | <b>84.971</b>     |
| Circulante                                   |                   |                   | (136.774)          | (67.644)          |
| Não circulante                               |                   |                   | (174.634)          | -                 |
| <b>Passivo</b>                               |                   |                   | <b>(311.408)</b>   | <b>(67.644)</b>   |

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

## Notas Explicativas

**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 de câmbio          |                      | Nocional    | Valor contábil |             | Ajuste de valor justo |            |
|--------------------------|----------------------|-------------|----------------|-------------|-----------------------|------------|
| Passivos designados      |                      |             | 31/03/2022     | 31/12/2021  | 31/03/2022            | 31/12/2021 |
| NCE 2032                 | USD + 2,53%          | (1.389.100) | (1.094.535)    | (1.392.053) | (74.196)              | 5.127      |
| Total                    |                      | (1.389.100) | (1.094.535)    | (1.392.053) | (74.196)              | 5.127      |
| Instrumentos derivativos |                      |             |                |             |                       |            |
| Swaps de câmbio e juros  | BRL + 105,95% do CDI | 1.389.100   | (308.685)      | 9.158       | 317.842               | 9.158      |
| Total                    |                      | 1.389.100   | (308.685)      | 9.158       | 317.842               | 9.158      |
| Total líquido            |                      | -           | (1.403.220)    | (1.382.895) | 243.646               | 14.285     |

b) Opções por valor justo

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

| Risco de câmbio e juros  |                   | Nocional | Valor contábil |            | Ajuste de valor justo |            |
|--------------------------|-------------------|----------|----------------|------------|-----------------------|------------|
| Objetos                  |                   |          | 31/03/2022     | 31/12/2021 | 31/03/2022            | 31/12/2021 |
| ECA                      | EUR + 0,58%       | (26.453) | (18.437)       | (25.092)   | (424)                 | (338)      |
| Total                    |                   | (26.453) | (18.437)       | (25.092)   | (424)                 | (338)      |
| Instrumentos derivativos |                   |          |                |            |                       |            |
| Swaps de câmbio e juros  | BRL + 108% do CDI | 26.453   | 3.433          | 8.169      | 4.735                 | (1.383)    |
| Total                    |                   | 26.453   | 3.433          | 8.169      | 4.735                 | (1.383)    |
| Total líquido            |                   | -        | (15.004)       | (16.923)   | 4.311                 | (1.721)    |

## Notas Explicativas

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

c) Hedge de fluxo de caixa

Companhia contratou certos instrumentos derivativos para proteger determinados custos contratados para o exercício de 2022, para alguns dos quais optou por não atrelar os instrumentos às 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<br>R\$ | Valor contábil<br>R\$ |            | Ajuste de valor justo |            |
|---------------------------------|-----------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                 |                 | 31/03/2022            | 31/12/2021 | 31/03/2022            | 31/12/2021 |
| <b>Instrumentos derivativos</b> |                 |                       |            |                       |            |
| NDF (Non Deliverable Forwards)  | 20.580          | (2.229)               | -          | (2.229)               | -          |
| <b>Total</b>                    | <b>20.580</b>   | <b>(2.229)</b>        | <b>-</b>   | <b>(2.229)</b>        | <b>-</b>   |

## 5.9 Outros tributos a recuperar

|                       | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| COFINS                | 133.786        | 100.332        |
| PIS                   | 19.037         | 30.396         |
| ICMS (i)              | 90.077         | 86.357         |
| ICMS CIAP (ii)        | 20.202         | 23.708         |
| Outros                | 3.183          | 3.184          |
|                       | <b>266.285</b> | <b>243.977</b> |
| <b>Circulante</b>     | 131.401        | 57.342         |
| <b>Não circulante</b> | 134.884        | 186.635        |
|                       | <b>266.285</b> | <b>243.977</b> |

(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

|                              | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Peças e acessórios           | 118.336        | 113.046        |
| Combustíveis e lubrificantes | 4.523          | 20.008         |
| Almoxarifado e outros        | 9.410          | 4.045          |
|                              | <b>132.269</b> | <b>137.099</b> |

Os saldos estão apresentados líquidos da provisão de estoques obsoletos no montante de R\$ 137 em 31 de março de 2022 (R\$ 32 em 31 de dezembro de 2021).

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

No período findo em 31 de março 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.

## Notas Explicativas

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

**Reconciliação do valor contábil**

|                                       | <b>Terrenos,<br/>edifícios e<br/>benfeitorias</b> | <b>Máquinas,<br/>equipamentos e<br/>instalações</b> | <b>Vagões e<br/>locomotivas</b> | <b>Via<br/>Permanente</b> | <b>Obras em<br/>andamento</b> | <b>Outros<br/>ativos</b> | <b>Total</b>       |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Valor de custo:</b>                |                                                   |                                                     |                                 |                           |                               |                          |                    |
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b> | <b>215.002</b>                                    | <b>437.564</b>                                      | <b>3.247.225</b>                | <b>3.293.219</b>          | <b>578.719</b>                | <b>63.435</b>            | <b>7.835.164</b>   |
| Adições                               | -                                                 | -                                                   | 601                             | 280                       | 117.057                       | -                        | 117.938            |
| Baixas                                | -                                                 | -                                                   | (10.059)                        | -                         | -                             | -                        | (10.059)           |
| Transferências                        | 18.782                                            | 23.461                                              | 27.026                          | 102.408                   | (173.309)                     | 236                      | (1.396)            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>   | <b>233.784</b>                                    | <b>461.025</b>                                      | <b>3.264.793</b>                | <b>3.395.907</b>          | <b>522.467</b>                | <b>63.671</b>            | <b>7.941.647</b>   |
| <b>Depreciação:</b>                   |                                                   |                                                     |                                 |                           |                               |                          |                    |
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b> | <b>(152.147)</b>                                  | <b>(226.560)</b>                                    | <b>(2.275.898)</b>              | <b>(1.897.486)</b>        | <b>-</b>                      | <b>(57.151)</b>          | <b>(4.609.242)</b> |
| Adições                               | (1.048)                                           | (7.303)                                             | (51.181)                        | (59.617)                  | -                             | (766)                    | (119.915)          |
| Baixas                                | -                                                 | -                                                   | 9.912                           | -                         | -                             | -                        | 9.912              |
| Transferências                        | (17.300)                                          | (2.545)                                             | -                               | 17.300                    | -                             | 2.542                    | (3)                |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>   | <b>(170.495)</b>                                  | <b>(236.408)</b>                                    | <b>(2.317.167)</b>              | <b>(1.939.803)</b>        | <b>-</b>                      | <b>(55.375)</b>          | <b>(4.719.248)</b> |
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b> | <b>62.855</b>                                     | <b>211.004</b>                                      | <b>971.327</b>                  | <b>1.395.733</b>          | <b>578.719</b>                | <b>6.284</b>             | <b>3.225.922</b>   |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>   | <b>63.289</b>                                     | <b>224.617</b>                                      | <b>947.626</b>                  | <b>1.456.104</b>          | <b>522.467</b>                | <b>8.296</b>             | <b>3.222.399</b>   |

**Capitalização de custos de empréstimos**

No período findo 31 de março de 2022, os custos de empréstimos capitalizados foram de R\$ 107, para o período comparativo não houve custos de empréstimos capitalizados, utilizando uma taxa de média de 13,10%, 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)**

**5.11.2 Direito de uso**

|                                | Terrenos,<br>edifícios e<br>benfeitorias | Máquinas,<br>equipamentos<br>e outros ativos | Vagões e<br>locomotivas | Infraestrutura<br>ferroviária e<br>portuária | Total     |
|--------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | 15                                       | 1.081                                        | 3.194                   | 627.230                                      | 631.520   |
| Reajuste contratual            | -                                        | -                                            | 1.165                   | 6.564                                        | 7.729     |
| Saldo em 31 de março de 2022   | 15                                       | 1.081                                        | 4.359                   | 633.794                                      | 639.249   |
| <b>Amortização:</b>            |                                          |                                              |                         |                                              |           |
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | (15)                                     | (1.080)                                      | (2.477)                 | (172.401)                                    | (175.973) |
| Adições                        | -                                        | -                                            | (235)                   | (21.425)                                     | (21.660)  |
| Saldo em 31 de março de 2022   | (15)                                     | (1.080)                                      | (2.712)                 | (193.826)                                    | (197.633) |
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | -                                        | 1                                            | 717                     | 454.829                                      | 455.547   |
| Saldo em 31 de março de 2022   | -                                        | 1                                            | 1.647                   | 439.968                                      | 441.616   |

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

|                                                                            | 31/03/2022   | 31/03/2021   |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social                  | (95.556)     | (67.364)     |
| Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)                | 32.489       | 22.904       |
|                                                                            | -            | -            |
| <b>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</b>                                |              |              |
| Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)                            | (52)         | (21)         |
| Prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidas <sup>(i)</sup> | (38.261)     | (22.883)     |
| Outros                                                                     | 5.824        | -            |
| <b>Imposto de renda e contribuição social corrente</b>                     | -            | -            |
| <b>Taxa efetiva - %</b>                                                    | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |

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

## Notas Explicativas

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

**b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido**

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

|                                                   | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Créditos ativos de:</b>                        |                  |                  |
| Prejuízos fiscais                                 | 519.932          | 504.335          |
| Base negativa de contribuição social              | 187.006          | 181.391          |
| <b>Diferenças temporárias:</b>                    |                  |                  |
| Provisão para demandas judiciais                  | 138.041          | 125.538          |
| Provisão para perda ao valor recuperável          | 92.702           | 94.288           |
| Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa | 7.212            | 7.122            |
| Provisão para não realização de impostos          | 11.601           | 11.414           |
| Provisão para participação nos resultados         | 4.485            | 12.770           |
| Revisão de vida útil de ativo imobilizado         | 229.180          | 229.819          |
| Diferenças temporárias sobre outras provisões     | 37.771           | 34.427           |
| Passivo de arrendamento                           | 170.627          | 171.154          |
| Resultado não realizado com derivativos           | 104.362          | -                |
| Outros                                            | 5.316            | 5.392            |
| <b>Tributos diferidos - Ativos</b>                | <b>1.508.235</b> | <b>1.377.650</b> |
| (-) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos     | (1.408.235)      | (1.370.146)      |
| <b>Créditos passivos de:</b>                      |                  |                  |
| <b>Diferenças temporárias:</b>                    |                  |                  |
| Variação cambial - Empréstimos e financiamentos   | (73.034)         | -                |
| Resultado não realizado com derivativos           | -                | (5.905)          |
| Ajuste valor justo sobre dívidas                  | (26.966)         | (1.595)          |
| Outros                                            | -                | (4)              |
| <b>Tributos diferidos - Passivos</b>              | <b>(100.000)</b> | <b>(7.504)</b>   |
| <b>Total de tributos diferidos</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Diferido ativo</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Diferido passivo</b>                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

## Notas Explicativas

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

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

|                                               | Prejuízo fiscal e base negativa | Benefícios a empregados | Provisões      | Imobilizado    | Passivos de arrendamentos | Resultado não realizado com derivativos | Outros       | Créditos não registrados | Total    |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------|--------------------------|----------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>         | <b>685.726</b>                  | <b>12.770</b>           | <b>272.789</b> | <b>229.819</b> | <b>171.154</b>            | <b>-</b>                                | <b>5.392</b> | <b>(1.377.650)</b>       | <b>-</b> |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | 21.212                          | (8.285)                 | 14.538         | (639)          | (527)                     | 104.362                                 | (76)         | (130.585)                | -        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>           | <b>706.938</b>                  | <b>4.485</b>            | <b>287.327</b> | <b>229.180</b> | <b>170.627</b>            | <b>104.362</b>                          | <b>5.316</b> | <b>(1.508.235)</b>       | <b>-</b> |

**ii. Impostos diferidos passivos**

|                                               | Resultado não realizado com derivativos | Ajuste valor justo sobre dívidas | Outros     | Variação cambial - Empréstimos e financiamentos | Créditos não registrados | Total    |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|------------|-------------------------------------------------|--------------------------|----------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>         | <b>(5.905)</b>                          | <b>(1.595)</b>                   | <b>(4)</b> | <b>-</b>                                        | <b>7.504</b>             | <b>-</b> |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | 5.905                                   | (25.371)                         | 4          | (73.034)                                        | 92.496                   | -        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>           | <b>-</b>                                | <b>(26.966)</b>                  | <b>-</b>   | <b>(73.034)</b>                                 | <b>100.000</b>           | <b>-</b> |

## Notas Explicativas

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

**5.13 Provisão para demandas e depósitos judiciais**

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia registra provisões para demandas judiciais em relação a:

|                                   | <b>Provisão para demandas judiciais</b> |                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                   | <b>31/03/2022</b>                       | <b>31/12/2021</b> |
| Tributárias                       | 53.601                                  | 52.949            |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 160.399                                 | 126.662           |
| Trabalhistas                      | 117.096                                 | 114.416           |
|                                   | <b>331.096</b>                          | <b>294.027</b>    |

  

|                                   | <b>Depósitos judiciais</b> |                   |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|
|                                   | <b>31/03/2022</b>          | <b>31/12/2021</b> |
| Tributárias                       | 19.496                     | 19.228            |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 6.673                      | 10.132            |
| Trabalhistas                      | 66.755                     | 70.566            |
|                                   | 66.756                     | 70.565            |
|                                   | -                          | -                 |
|                                   | <b>92.924</b>              | <b>99.926</b>     |

Movimentação das provisões para demandas judiciais:

|                                       | <b>Tributárias</b> | <b>Cíveis, regulatórias e ambientais</b> | <b>Trabalhistas</b> | <b>Total</b>   |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2022</b> | <b>52.949</b>      | <b>126.662</b>                           | <b>114.416</b>      | <b>294.027</b> |
| Provisionados no período              | 51                 | 15.182                                   | 7.114               | 22.347         |
| Baixas por reversão ou pagamento      | (40)               | (1.882)                                  | (5.947)             | (7.869)        |
| Atualização monetária <sup>(i)</sup>  | 641                | 20.437                                   | 1.513               | 22.591         |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>   | <b>53.601</b>      | <b>160.399</b>                           | <b>117.096</b>      | <b>331.096</b> |

(i) Inclui baixa de juros por reversão.

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

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

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

|                 | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
|-----------------|---------------|---------------|
| Crédito de ICMS | 35.345        | 35.096        |
| INSS            | 18.091        | 17.736        |
| Outros          | 165           | 117           |
|                 | <b>53.601</b> | <b>52.949</b> |

**b) Perdas possíveis**

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

|                                   | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Tributárias                       | 546.282          | 514.964          |
| Cíveis, regulatórias e ambientais | 1.590.910        | 1.495.682        |
| Trabalhistas                      | 190.471          | 198.402          |
|                                   | <b>2.327.663</b> | <b>2.209.048</b> |

- **Tributárias:**

|                                | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| ICMS                           | 196.978        | 191.842        |
| IRPJ/CSLL                      | 52.427         | 55.298         |
| Operações financeiras          | 11.983         | 8.450          |
| MP 470 parcelamento de débitos | 156.575        | 155.069        |
| Compensação com crédito prêmio | 47.297         | 46.661         |
| PIS/COFINS                     | 32.870         | 9.146          |
| Outros                         | 48.152         | 48.498         |
|                                | <b>546.282</b> | <b>514.964</b> |

- **Cíveis, regulatórias e ambientais:**

|              | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|--------------|------------------|------------------|
| Cíveis       | 549.625          | 516.683          |
| Regulatórias | 660.418          | 654.550          |
| Ambientais   | 380.867          | 324.449          |
|              | <b>1.590.910</b> | <b>1.495.682</b> |

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

|                          | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Reclamações trabalhistas | 190.471           | 198.402           |
|                          | <b>190.471</b>    | <b>198.402</b>    |

**5.14 Arrendamentos e concessões**

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

**a) Arrendamentos e concessões**

|                         | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Valores a pagar:</b> |                   |                   |
| Concessão               | 86.372            | 85.714            |
| <b>Total</b>            | <b>86.372</b>     | <b>85.714</b>     |
| <b>Circulante</b>       | 53.940            | 53.441            |
| <b>Não circulante</b>   | 32.432            | 32.273            |
|                         | <b>86.372</b>     | <b>85.714</b>     |

**5.15 Patrimônio líquido****a) Capital social**

O capital social integralizado da Companhia em 31 de março de 2022 e em 31 de março de 2021 é de R\$ 2.695.333 constituído por 113.551.278 ações, sendo 45.035.110 ações ordinárias nominativas, 68.516.168 ações preferenciais nominativas. As ações preferenciais não terão direito de voto e gozam de prioridade no reembolso de capital sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia.

Em 31 de março de 2022, o capital social da Companhia é composto pelo seguinte:

| <b>Acionistas</b>     | <b>Ações ordinárias</b> |             | <b>Ações preferenciais</b> |             |
|-----------------------|-------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
|                       | <b>Quantidade</b>       | <b>%</b>    | <b>Quantidade</b>          | <b>%</b>    |
| Rumo S.A.             | 45.035.110              | 100%        | 68.516.168                 | 100%        |
| <b>Total de ações</b> | <b>45.035.110</b>       | <b>100%</b> | <b>68.516.168</b>          | <b>100%</b> |

**Notas Explicativas****Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias**  
**(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)****b) Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)**

O AFAC registrado no patrimônio líquido da Companhia refere-se a um acordo de conversão de uma quantidade fixa de ações a um preço fixo previamente estabelecido. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui um saldo de AFAC de R\$ 4.153.000.

**6 Informações detalhadas sobre a demonstração de resultado****6.1 Receita operacional líquida**

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

|                                             | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita bruta na venda de serviços          | 410.938           | 363.144           |
| Impostos e deduções sobre venda de serviços | (30.479)          | (27.776)          |
| <b>Receita operacional líquida</b>          | <b>380.459</b>    | <b>335.368</b>    |

**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:

|                                    | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Material de uso e consumo          | (3.152)           | (851)             |
| Despesa com pessoal                | (81.619)          | (84.647)          |
| Depreciação e amortização          | (141.509)         | (123.980)         |
| Despesas com serviços de terceiros | (24.155)          | (26.786)          |
| Despesas com transporte e elevação | (135.826)         | (83.290)          |
| Outras despesas                    | (20.595)          | (13.780)          |
|                                    | <b>(406.856)</b>  | <b>(333.334)</b>  |
| Custo dos serviços prestados       | (380.195)         | (314.593)         |
| Despesas comerciais                | (1.448)           | (1.866)           |
| Despesas gerais e administrativas  | (25.213)          | (16.875)          |
|                                    | <b>(406.856)</b>  | <b>(333.334)</b>  |

## Notas Explicativas

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

**6.3 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

|                                                                     | 31/03/2022      | 31/03/2021     |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Efeito líquido das demandas judiciais                               | (29.644)        | (8.439)        |
| Resultado na venda de sucatas / eventuais                           | 4.922           | 5.198          |
| Resultado nas alienações e baixas de ativo imobilizado e intangível | 341             | 139            |
| Créditos fiscais extemporâneos                                      | 13.959          | -              |
| Outros                                                              | (975)           | 127            |
|                                                                     | <b>(11.397)</b> | <b>(2.975)</b> |

**6.4 Resultados financeiros**

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

|                                                  | 31/03/2022      | 31/03/2021      |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Custo da dívida bruta</b>                     |                 |                 |
| Juros e variação monetária                       | (19.789)        | (16.853)        |
| Variação cambial líquida sobre dívidas           | 214.798         | (503)           |
| Resultado com derivativos e valor justo          | (257.110)       | 1.449           |
| Amortização do gasto de captação                 | (1.493)         | (3.940)         |
| Fianças e garantias sobre dívidas                | (1.164)         | (2.319)         |
|                                                  | <b>(64.758)</b> | <b>(22.166)</b> |
| <b>Rendimentos de aplicações financeiras</b>     | 40.186          | 2.022           |
|                                                  | <b>40.186</b>   | <b>2.022</b>    |
| <b>Custo da dívida, líquida</b>                  | <b>(24.572)</b> | <b>(20.144)</b> |
| <b>Outros encargos e variações monetárias</b>    |                 |                 |
| Juros sobre outros recebíveis                    | 14.414          | 2.070           |
| Arrendamento e concessão em litígio              | (2.922)         | (3.729)         |
| Passivos de arrendamento                         | (19.198)        | (18.477)        |
| Despesas bancárias e outros                      | 686             | (1.269)         |
| Juros sobre contingências e contratos comerciais | (27.996)        | (23.059)        |
| Resultado com derivativos                        | (2.229)         | -               |
| Variação cambial                                 | 4.286           | (1.658)         |
| Juros sobre outras obrigações                    | (231)           | (157)           |
|                                                  | <b>(33.190)</b> | <b>(46.279)</b> |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>             | <b>(57.762)</b> | <b>(66.423)</b> |
| <b>Reconciliação</b>                             |                 |                 |
| Despesas financeiras                             | (74.753)        | (69.916)        |
| Receitas financeiras                             | 57.247          | 4.206           |
| Variação cambial                                 | 219.084         | (2.161)         |
| Derivativos                                      | (259.340)       | 1.448           |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>             | <b>(57.762)</b> | <b>(66.423)</b> |

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

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

A tabela a seguir apresenta o cálculo do resultado por ação (em milhares, exceto valores por ação) nos períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021:

|                                                 | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Numerador</b>                                |                   |                   |
| Resultado líquido do período                    | (95.556)          | (67.364)          |
| Por ação ordinária                              | (37.898)          | (26.717)          |
| Por ação preferencial                           | (57.658)          | (40.647)          |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>       |                   |                   |
| Média ponderada de número de ações ordinárias   | 486.445.936.413   | 422.666.890.655   |
| Média ponderada de número de ações preferencial | 740.076.164.876   | 643.043.076.405   |
| <b>Resultado básico e diluído:</b>              |                   |                   |
| Por ação ordinária                              | (0,0000)          | (0,0000)          |
| Por ação preferencial                           | (0,0000)          | (0,0000)          |

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Rumo Malha Sul S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o período de três 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, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão

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

Outros assuntos

### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, 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 maio de 2022.

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

Leonardo Lucas Heron Rebelo da Silva  
Contador CRC-1PR-057007/O-7

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao período findo em 31 de março de 2022.

## **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 maio de 2022 pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S., CRC-2SP034519/O-6.