

O REGISTRO NA CVM NÃO IMPLICA QUALQUER APRECIÇÃO SOBRE A COMPANHIA, SENDO OS SEUS ADMINISTRADORES RESPONSÁVEIS PELA VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS.

**01.01 - IDENTIFICAÇÃO**

|                                   |  |                                       |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br><b>01785-0</b>  | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br><b>FERROVIA NOVOESTE S/A</b> | 3 - CNPJ<br><b>39.115.514/0001-28</b> |
| 4 - NIRE<br><b>35.300.156.200</b> |  |                                       |

**01.02 - SEDE**

|  |                           |   |                   |              |
|--|---------------------------|---|-------------------|--------------|
| 1 - ENDEREÇO COMPLETO<br>RUA: DR. SALES DE OLIVEIRA, Nº 1380 |                           | 2 - BAIRRO OU DISTRITO<br>VILA INDUSTRIAL |                   |              |
| 3 - CEP<br>13035-270   | 4 - MUNICÍPIO<br>CAMPINAS |   |                   | 5 - UF<br>SP |
| 6 - DDD<br>19  | 7 - TELEFONE<br>2101-3146 | 8 - TELEFONE<br>-                         | 9 - TELEFONE<br>- | 10 - TELEX   |
| 11 - DDD<br>19   | 12 - FAX<br>2101-3397     | 13 - FAX<br>-                             | 14 - FAX<br>-     |              |
| 15 - E-MAIL<br>ri@brasilferrovias.com.br                     |                           |   |                   |              |

**01.03 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia)**

|   |                           |                   |   |              |
|---|---------------------------|-------------------|---|--------------|
| 1 - NOME<br>PAULO LUIZ ARAUJO BASILIO                       |                           |                   |   |              |
| 2 - ENDEREÇO COMPLETO<br>RUA: DR SALES DE OLIVEIRA, Nº 1380 |                           |                   | 3 - BAIRRO OU DISTRITO<br>VILA INDUSTRIAL |              |
| 4 - CEP<br>13035-270  | 5 - MUNICÍPIO<br>CAMPINAS |                   |   | 6 - UF<br>SP |
| 7 - DDD<br>19   | 8 - TELEFONE<br>2101-3146 | 9 - TELEFONE<br>- | 10 - TELEFONE<br>-                        | 11 - TELEX   |
| 12 - DDD<br>19  | 13 - FAX<br>2101-3693     | 14 - FAX<br>-     | 15 - FAX<br>-                             |              |
| 16 - E-MAIL<br>pbasilio@all-logistica.com                   |                           |                   |   |              |

**01.04 - REFERÊNCIA / AUDITOR**

| EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO   |             | TRIMESTRE ATUAL |            |             | TRIMESTRE ANTERIOR                          |            |             |
|---|-------------|-----------------|------------|-------------|---|------------|-------------|
| 1 - INÍCIO  | 2 - TÉRMINO | 3 - NÚMERO      | 4 - INÍCIO | 5 - TÉRMINO | 6 - NÚMERO                                  | 7 - INÍCIO | 8 - TÉRMINO |
| 01/01/2006  | 31/12/2006  | 3               | 01/07/2006 | 30/09/2006  | 2   | 01/04/2006 | 30/06/2006  |
| 9 - NOME/RAZÃO SOCIAL DO AUDITOR<br>ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S |             |                 |            |             | 10 - CÓDIGO CVM<br>00471-5                  |            |             |
| 11 - NOME DO RESPONSÁVEL TÉCNICO<br>MARCOS ANTONIO QUINTANILHA                |             |                 |            |             | 12 - CPF DO RESP. TÉCNICO<br>006.840.298-80 |            |             |

**01.01 - IDENTIFICAÇÃO**

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

**01.05 - COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL**

| Número de Ações<br>(Mil)        | 1 - TRIMESTRE ATUAL<br>30/09/2006 | 2 - TRIMESTRE ANTERIOR<br>30/06/2006 | 3 - IGUAL TRIMESTRE EX. ANTERIOR<br>30/09/2005 |
|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Do Capital Integralizado</b> |                                   |                                      |  |
| 1 - Ordinárias                  | 342.607                           | 342.607                              | 285.840  |
| 2 - Preferenciais               | 14.480                            | 14.480                               | 14.480   |
| 3 - Total                       | 357.087                           | 357.087                              | 300.320  |
| <b>Em Tesouraria</b>            |                                   |                                      |  |
| 4 - Ordinárias                  | 0                                 | 0                                    | 0  |
| 5 - Preferenciais               | 0                                 | 0                                    | 0  |
| 6 - Total                       | 0                                 | 0                                    | 0  |

**01.06 - CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA**

|  |
|--|
| 1 - TIPO DE EMPRESA<br>Empresa Comercial, Industrial e Outras              |
| 2 - TIPO DE SITUAÇÃO<br>Operacional  |
| 3 - NATUREZA DO CONTROLE ACIONÁRIO<br>Privada Nacional                     |
| 4 - CÓDIGO ATIVIDADE<br>1140 - Serviços Transporte e Logística             |
| 5 - ATIVIDADE PRINCIPAL<br>TRANSPORTE FERROVIARIO DE CARGAS E SUA EXTENSÃO |
| 6 - TIPO DE CONSOLIDADO<br>Não Apresentado                                 |
| 7 - TIPO DO RELATÓRIO DOS AUDITORES<br>Com Ressalva                        |

**01.07 - SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS**

|          |          |                        |
|----------|----------|------------------------|
| 1 - ITEM | 2 - CNPJ | 3 - DENOMINAÇÃO SOCIAL |
|----------|----------|------------------------|

**01.08 - PROVENTOS EM DINHEIRO DELIBERADOS E/OU PAGOS DURANTE E APÓS O TRIMESTRE**

|          |            |               |              |                  |                              |                               |
|----------|------------|---------------|--------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 1 - ITEM | 2 - EVENTO | 3 - APROVAÇÃO | 4 - PROVENTO | 5 - INÍCIO PGTO. | 6 - ESPÉCIE E CLASSE DE AÇÃO | 7 - VALOR DO PROVENTO P/ AÇÃO |
|----------|------------|---------------|--------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

01.09 - CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO

| 1- ITEM | 2 - DATA DA ALTERAÇÃO | 3 - VALOR DO CAPITAL SOCIAL<br>(Reais Mil) | 4 - VALOR DA ALTERAÇÃO<br>(Reais Mil) | 5 - ORIGEM DA ALTERAÇÃO | 7 - QUANTIDADE DE AÇÕES EMITIDAS<br>(Mil) | 8 - PREÇO DA AÇÃO NA EMISSÃO<br>(Reais) |
|---------|-----------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|---|---|
|---------|-----------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|---|---|

01.10 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| 1 - DATA<br>14/11/2006 | 2 - ASSINATURA |
|------------------------|----------------|

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

02.01 - BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                  | 3 - 30/09/2006 | 4 - 30/06/2006 |
|------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| 1          | Ativo Total                    | 349.132        | 339.375        |
| 1.01       | Ativo Circulante               | 41.122         | 46.861         |
| 1.01.01    | Disponibilidades               | 14.853         | 14.556         |
| 1.01.01.01 | Caixa e Bancos                 | 2.579          | 2.800          |
| 1.01.01.02 | Aplicações Financeiras         | 12.274         | 11.756         |
| 1.01.02    | Créditos                       | 15.696         | 20.756         |
| 1.01.02.01 | Contas a Receber Clientes      | 7.189          | 9.470          |
| 1.01.02.02 | Empresas Relacionadas          | 8.507          | 11.286         |
| 1.01.03    | Estoques                       | 4.591          | 4.001          |
| 1.01.04    | Outros                         | 5.982          | 7.548          |
| 1.01.04.01 | Impostos a Recuperar           | 4.976          | 6.227          |
| 1.01.04.02 | Adiantamento a Fornecedores    | 262            | 404            |
| 1.01.04.03 | Adiantamento a Empregados      | 82             | 89             |
| 1.01.04.04 | Despesas Antecipadas           | 483            | 649            |
| 1.01.04.05 | Outros Créditos                | 179            | 179            |
| 1.02       | Ativo Realizável a Longo Prazo | 207.530        | 196.635        |
| 1.02.01    | Créditos Diversos              | 207.493        | 196.598        |
| 1.02.01.01 | Depósitos Judiciais            | 11.387         | 11.320         |
| 1.02.01.02 | Contas a Receber - RFFSA       | 1.514          | 1.514          |
| 1.02.01.03 | Titulos e valores mobiliários  | 191.231        | 180.358        |
| 1.02.01.04 | Outros Créditos                | 3.361          | 3.406          |
| 1.02.02    | Créditos com Pessoas Ligadas   | 0              | 0              |
| 1.02.02.01 | Com Coligadas                  | 0              | 0              |
| 1.02.02.02 | Com Controladas                | 0              | 0              |
| 1.02.02.03 | Com Outras Pessoas Ligadas     | 0              | 0              |
| 1.02.03    | Outros                         | 37             | 37             |
| 1.02.03.01 | Impostos a Recuperar           | 37             | 37             |
| 1.03       | Ativo Permanente               | 100.480        | 95.879         |
| 1.03.01    | Investimentos                  | 0              | 0              |
| 1.03.01.01 | Participações em Coligadas     | 0              | 0              |
| 1.03.01.02 | Participações em Controladas   | 0              | 0              |
| 1.03.01.03 | Outros Investimentos           | 0              | 0              |
| 1.03.02    | Imobilizado                    | 100.480        | 95.879         |
| 1.03.03    | Diferido                       | 0              | 0              |

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

02.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 30/09/2006 | 4 - 30/06/2006 |
|------------|--|----------------|----------------|
| 2          | Passivo Total                            | 349.132        | 339.375        |
| 2.01       | Passivo Circulante                       | 51.447         | 59.808         |
| 2.01.01    | Empréstimos e Financiamentos             | 20             | 7              |
| 2.01.02    | Debêntures                               | 0              | 0              |
| 2.01.03    | Fornecedores                             | 10.432         | 19.459         |
| 2.01.04    | Impostos, Taxas e Contribuições          | 11.200         | 10.242         |
| 2.01.04.01 | Obrigações Fiscais                       | 6.257          | 6.456          |
| 2.01.04.02 | Impostos Parcelados                      | 4.943          | 3.786          |
| 2.01.05    | Dividendos a Pagar                       | 0              | 0              |
| 2.01.06    | Provisões                                | 2.870          | 4.641          |
| 2.01.06.01 | Provisões Diversas                       | 2.870          | 4.641          |
| 2.01.07    | Dívidas com Pessoas Ligadas              | 17.701         | 6.425          |
| 2.01.08    | Outros                                   | 9.224          | 19.034         |
| 2.01.08.01 | Contrato de Arrendamento e Concessão     | 0              | 0              |
| 2.01.08.02 | Contas a Pagar Concessionárias           | 17             | 74             |
| 2.01.08.03 | Salários, Encargos e Férias              | 3.524          | 4.279          |
| 2.01.08.04 | Adiantamento de Clientes                 | 851            | 10.529         |
| 2.01.08.05 | Participação da União em Outras Receitas | 918            | 917            |
| 2.01.08.06 | Contratos e Compromissos                 | 580            | 579            |
| 2.01.08.07 | Outras Contas a pagar                    | 3.334          | 2.656          |
| 2.02       | Passivo Exigível a Longo Prazo           | 300.246        | 289.935        |
| 2.02.01    | Empréstimos e Financiamentos             | 0              | 0              |
| 2.02.02    | Debêntures                               | 0              | 0              |
| 2.02.03    | Provisões                                | 27.902         | 30.829         |
| 2.02.03.01 | Contingências, Trabalhistas, Cíveis      | 27.902         | 30.829         |
| 2.02.04    | Dívidas com Pessoas Ligadas              | 0              | 0              |
| 2.02.05    | Outros                                   | 272.344        | 259.106        |
| 2.02.05.01 | Contrato de Arrendamento e Concessão     | 237.822        | 225.022        |
| 2.02.05.02 | Impostos Parcelados                      | 15.423         | 15.057         |
| 2.02.05.03 | Seguridade Social Privada                | 11.238         | 11.166         |
| 2.02.05.04 | Adiantamento de Clientes                 | 7.861          | 7.861          |
| 2.02.05.05 | Contratos e compromissos                 | 0              | 0              |
| 2.02.05.07 | Outras Contas a Pagar                    | 0              | 0              |
| 2.03       | Resultados de Exercícios Futuros         | 0              | 0              |
| 2.05       | Patrimônio Líquido                       | (2.561)        | (10.368)       |
| 2.05.01    | Capital Social Realizado                 | 390.246        | 374.876        |
| 2.05.01.01 | Capital Social Integralizado             | 356.426        | 356.426        |
| 2.05.01.02 | Adiantamento Futuro Aumento de Capital   | 33.820         | 18.450         |
| 2.05.02    | Reservas de Capital                      | 0              | 0              |
| 2.05.03    | Reservas de Reavaliação                  | 0              | 0              |
| 2.05.03.01 | Ativos Próprios                          | 0              | 0              |
| 2.05.03.02 | Controladas/Coligadas                    | 0              | 0              |
| 2.05.04    | Reservas de Lucro                        | 0              | 0              |
| 2.05.04.01 | Legal                                    | 0              | 0              |
| 2.05.04.02 | Estatutária                              | 0              | 0              |

**01.01 - IDENTIFICAÇÃO**

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

**02.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO (Reais Mil)**

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                           | 3 -30/09/2006 | 4 -30/06/2006 |
|------------|---|---------------|---------------|
| 2.05.04.03 | Para Contingências                      | 0             | 0             |
| 2.05.04.04 | De Lucros a Realizar                    | 0             | 0             |
| 2.05.04.05 | Retenção de Lucros                      | 0             | 0             |
| 2.05.04.06 | Especial p/ Dividendos Não Distribuídos | 0             | 0             |
| 2.05.04.07 | Outras Reservas de Lucro                | 0             | 0             |
| 2.05.05    | Lucros/Prejuízos Acumulados             | (392.807)     | (385.244)     |

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

03.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 01/07/2006 a 30/09/2006 | 4 - 01/01/2006 a 30/09/2006 | 5 - 01/07/2005 a 30/09/2005 | 6 - 01/01/2005 a 30/09/2005 |
|------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3.01       | Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços    | 29.362                      | 90.215                      | 21.410                      | 55.961                      |
| 3.02       | Deduções da Receita Bruta                | (3.804)                     | (11.881)                    | (2.888)                     | (7.693)                     |
| 3.03       | Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços  | 25.558                      | 78.334                      | 18.522                      | 48.268                      |
| 3.04       | Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos     | (20.879)                    | (74.809)                    | (24.704)                    | (65.612)                    |
| 3.04.01    | Pessoal                                  | (5.158)                     | (16.981)                    | (6.095)                     | (15.755)                    |
| 3.04.02    | Material                                 | (992)                       | (3.839)                     | (2.078)                     | (3.438)                     |
| 3.04.03    | Combustíveis e Lubrificantes             | (7.987)                     | (26.136)                    | (5.494)                     | (12.952)                    |
| 3.04.04    | Depreciação                              | (1.311)                     | (3.756)                     | (928)                       | (2.639)                     |
| 3.04.05    | Arrendamento e Concessão                 | (1.044)                     | (2.191)                     | (4.393)                     | (14.648)                    |
| 3.04.06    | Seguros                                  | (344)                       | (1.070)                     | (255)                       | (938)                       |
| 3.04.07    | Direito de Passagem / Tráfego Mútuo      | 0                           | 0                           | (264)                       | (391)                       |
| 3.04.08    | Utilidades e Serviços                    | (141)                       | (903)                       | (249)                       | (695)                       |
| 3.04.09    | Alugueis e Arrendamento Comerciais       | (277)                       | (2.459)                     | (2.440)                     | (5.416)                     |
| 3.04.10    | Acidentes, Danos Relativos ao Transporte | (866)                       | (2.775)                     | (1.234)                     | (4.821)                     |
| 3.04.11    | Viagens Estadias e Hospedagem            | (578)                       | (2.033)                     | (485)                       | (1.181)                     |
| 3.04.12    | Custos Portofer                          | (101)                       | (289)                       | (81)                        | (304)                       |
| 3.04.13    | Serviços de Terceiros                    | (1.027)                     | (3.325)                     | (789)                       | (2.230)                     |
| 3.04.14    | Bonificação de Vagões                    | (346)                       | (772)                       | (136)                       | (203)                       |
| 3.04.15    | Custeios Rateados                        | (494)                       | (7.460)                     | 627                         | 285                         |
| 3.04.16    | Outros Custos/Recup. Impostos            | (213)                       | (820)                       | (410)                       | (286)                       |
| 3.05       | Resultado Bruto                          | 4.679                       | 3.525                       | (6.182)                     | (17.344)                    |
| 3.06       | Despesas/Receitas Operacionais           | (12.307)                    | (66.248)                    | 4.476                       | (14.657)                    |
| 3.06.01    | Com Vendas                               | 0                           | 0                           | (60)                        | (247)                       |
| 3.06.02    | Gerais e Administrativas                 | 102                         | (5.393)                     | (3.320)                     | (7.944)                     |
| 3.06.03    | Financeiras                              | (7.328)                     | (19.789)                    | 6.844                       | (2.297)                     |

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

03.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 01/07/2006 a 30/09/2006 | 4 - 01/01/2006 a 30/09/2006 | 5 - 01/07/2005 a 30/09/2005 | 6 - 01/01/2005 a 30/09/2005 |
|------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3.06.03.01 | Receitas Financeiras                     | 6.166                       | 21.975                      | 17.043                      | 27.076                      |
| 3.06.03.02 | Despesas Financeiras                     | (13.494)                    | (41.764)                    | (10.199)                    | (29.373)                    |
| 3.06.04    | Outras Receitas Operacionais             | (2.841)                     | 4.866                       | 475                         | 1.354                       |
| 3.06.05    | Outras Despesas Operacionais             | (2.240)                     | (45.932)                    | 537                         | (5.523)                     |
| 3.06.06    | Resultado da Equivalência Patrimonial    | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.07       | Resultado Operacional                    | (7.628)                     | (62.723)                    | (1.706)                     | (32.001)                    |
| 3.08       | Resultado Não Operacional                | 65                          | 81                          | 0                           | 0                           |
| 3.08.01    | Receitas                                 | 64                          | 81                          | 0                           | 0                           |
| 3.08.02    | Despesas                                 | 1                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.09       | Resultado Antes Tributação/Participações | (7.563)                     | (62.642)                    | (1.706)                     | (32.001)                    |
| 3.10       | Provisão para IR e Contribuição Social   | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.11       | IR Diferido                              | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12       | Participações/Contribuições Estatutárias | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12.01    | Participações                            | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12.02    | Contribuições                            | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.13       | Reversão dos Juros sobre Capital Próprio | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.15       | Lucro/Prejuízo do Período                | (7.563)                     | (62.642)                    | (1.706)                     | (32.001)                    |
|            | NÚMERO AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)        | 357.087                     | 357.087                     | 300.320                     | 300.320                     |
|            | LUCRO POR AÇÃO (Reais)                   |                             |                             |                             |                             |
|            | PREJUÍZO POR AÇÃO (Reais)                | (0,02118)                   | (0,17543)                   | (0,00568)                   | (0,10656)                   |



---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

### **1 CONTEXTO OPERACIONAL**

#### **(a) A Companhia e suas operações**

A Companhia tem como principal objetivo a exploração do transporte ferroviário de cargas tendo adquirido em leilão de privatização realizado em 5 de março de 1996, da Rede Ferroviária Federal S.A. - RFFSA, em liquidação, a concessão para exploração do serviço de transporte ferroviário.

A Novoeste detém o direito de exploração da antiga malha oeste, com extensão de 1.621 Km, que consiste no percurso Bauru (SP) a Corumbá (MS) e um ramal entre Campo Grande (MS) e Ponta Porã (MS). O início das operações ocorreu em 1º de julho de 1996.

A concessão para exploração do serviço de transporte ferroviário é amparada por dois contratos vinculados, a saber:

- Contrato de concessão – celebrado com a União Federal, por meio do Ministério dos Transportes, trata do direito de exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga, até junho de 2026, podendo ser prorrogado por mais 30 anos.
- Contrato de arrendamento - celebrado com a RFFSA, em liquidação, trata do arrendamento de bens operacionais necessários à prestação do serviço citado no parágrafo anterior, até 2026, podendo ser prorrogado por mais 30 anos.

#### **(b) Alteração do controle acionário**

Em 9 de maio de 2006, a Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (“PREVI”), a Fundação dos Economistas Federais (“FUNCEF”), o JP Morgan Partners LLP (“JP Morgan”), a Brazil Rail Partners III LLC (“BRP”), a Gaborone Participações Ltda. (“Gaborone”) e a América Latina Logística S.A. (“ALL”) celebraram um Contrato de Investimento, além de outros contratos acessórios e correlatos, que regulam os termos e condições da incorporação, pela ALL, da totalidade das ações de emissão da Novoeste Brasil, controladora da Ferrovia Novoeste S.A.

A conclusão da operação estava condicionada ao cumprimento de certas condições suspensivas, entre as quais podem ser destacadas:

- obtenção de autorização da ANTT – Agência Nacional de Transportes Terrestres, necessária para o aperfeiçoamento da operação, a qual foi obtida em 31 de maio de 2006, por meio da Resolução ANTT nº 1.471/2006; e
- obtenção de todas as autorizações societárias necessárias para a realização dos atos societários relativos às operações de incorporação de ações e a celebração e preparação dos documentos correlatos, inclusive laudos de avaliação preparados por avaliadores independentes na forma exigida em lei, que também se concluiu em 16 de junho de 2006.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

Em 16 de junho de 2006, a Assembléia Geral de Acionistas da controladora Novoeste Brasil, aprovou a incorporação de ações, bem como os demais atos correlatos e necessários à implementação da referida aquisição. Como parte da transação, a PREVI, a FUNCEF e o BNDESPAR aderiram ao bloco de controle da ALL, tornando-se parte do seu Acordo de Acionistas.

Considerando-se que as ações da Novoeste Brasil, objeto da incorporação de ações foram incorporadas pela ALL, observando-se a proporção de seus respectivos valores econômicos, que foram superiores aos respectivos valores de patrimônio líquido contábil, a ALL, após a operação, passou a ser titular do investimento na referida companhia.

## **2 APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

As Informações Trimestrais (ITR's) da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas da Comissão de Valores Mobiliários.

Em função do processo de reestruturação da Companhia, no segundo trimestre de 2006 foram implementadas certas modificações nas práticas contábeis e classificação de contas de ativo e passivo, que vinham sendo até então adotadas afetando, portanto, a comparabilidade das presentes Informações Trimestrais.

As principais práticas contábeis modificadas referem-se à ativação, para posterior amortização ao longo do contrato de concessão, de valor relativo à parcela paga antecipadamente quando da assinatura do contrato de concessão, anteriormente considerada como resultado.

As principais reclassificações das contas de ativos e passivos foram: (i) depósitos judiciais, anteriormente contabilizados como redutor de conta de passivo, que passaram a ser demonstrados como ativo realizável a longo prazo; e (ii) reclassificação do passivo da concessão e arrendamento para o passivo exigível a longo prazo.

Adicionalmente, a Companhia continua aprimorando os controles internos nas áreas financeira, jurídica e contábil. Muitas ações já foram implementadas refletindo em ajustes neste terceiro trimestre de 2006.

Os principais ajustes contábeis procedidas foram:

- Provisão para perdas de impostos de difícil recuperação;
- Provisão para ajustes de inventário em estoques;
- Provisões para perdas com adiantamentos a fornecedores;
- Baixa de adiantamentos recebidos da Railnet; e
- Provisão para contingências.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

### **3 RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

#### **(a) Ativos circulante e realizável a longo prazo**

São demonstrados ao valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

A provisão para devedores duvidosos é constituída por montante, considerado suficiente pela Administração, para cobrir prováveis perdas na realização dos créditos e leva em consideração o perfil da carteira de clientes, a conjuntura econômica e riscos específicos.

Os itens de almoxarifado encontram-se avaliados por seus custos médios de aquisição, que não superam os valores de realização.

As parcelas pagas antecipadamente dos arrendamentos e concessão estão registradas ao custo e são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo restante da concessão.

#### **(b) Ativo permanente**

É demonstrado ao custo, combinado com o seguinte aspecto:

- . a depreciação do imobilizado é reconhecida pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estimada, às taxas anuais mencionadas na Nota Explicativa 12;

#### **(c) Passivos circulante e exigível a longo prazo**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros incorridos.

#### **(d) Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime de competência. As receitas de prestação de serviços são contabilizadas à medida em que os serviços são prestados.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

##### **(e) Adiantamentos para futuro aumento de capital**

A Companhia registra os valores referentes a adiantamentos para futuro aumento de capital, recebidos de acionistas, em conta do patrimônio líquido, tendo em vista a intenção expressa por parte daqueles acionistas de irreversibilidade desses recursos.

##### **(f) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido**

###### **Impostos correntes**

São registrados pela Companhia, com base no resultado tributável, de acordo com a legislação e alíquotas vigentes, sendo para o Imposto de Renda 15% mais adicional de 10% aplicável sobre o lucro excedente ao limite estabelecido; e para Contribuição Social 9%.

###### **Impostos diferidos**

A Companhia, apesar de acumular valores significativos de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, não registra qualquer montante relativo a imposto de renda e contribuição social diferidos sobre os mesmos, tendo em vista a incerteza quanto à sua capacidade de geração de resultados tributáveis futuros, que assegurassem realização desses tributos diferidos ativos.

##### **(g) Contratos de concessão e arrendamento**

Os encargos relativos a esse contrato são reconhecidos como custo dos serviços prestados, na medida em que as parcelas são incorridas. Por outro lado, a atualização monetária calculada pelo IGP-DI da FGV, os juros e as multas das parcelas vencidas são registrados como despesa financeira. As parcelas a vencer não estão registradas.

O período de carência dos respectivos contratos foi provisionado de acordo com o valor mensal da parcela. Foi efetuada a segregação entre curto e longo prazo, do período de carência, de acordo com o prazo total dos contratos.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

### 4 APLICAÇÕES FINANCEIRAS E TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

O saldo de aplicações financeiras está demonstrado a seguir:

| Instituição               | Tipo de aplicação | % CDI   | Vencimento | 30/9/2006      | 30/6/2006      |
|---------------------------|-------------------|---------|------------|----------------|----------------|
| Banco do Brasil S. A. (a) | CDB X CDI         | 100,00% | 16/12/2009 | 185.770        | 180.358        |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X DI Swap     | 100,00% | 18/6/2008  | 5.461          | -              |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X DI Swap     | 100,00% | 20/5/2009  | 182            | 175            |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X DI Swap     | 100,00% | 3/6/2011   | 166            | 160            |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X DI Swap     | 100,00% | 17/5/2011  | 207            | 199            |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X DI Swap     | 100,00% | 5/1/2009   | 6.079          | 5.789          |
| Banco do Brasil S. A.     | CDB X CDI         | 100,00% | 1/1/2007   | 5.640          | 5.433          |
| <b>Total</b>              |                   |         |            | <b>203.505</b> | <b>192.114</b> |
| Curto prazo               |                   |         |            | 12.274         | 11.756         |
| Longo prazo               |                   |         |            | 191.231        | 180.358        |

- (a) aplicação em CDB, com juros remuneratórios de 100% do CDI, vinculada a contrato de prestação de fiança bancária no valor fixo de R\$147.572. Esta fiança destina-se a garantir o valor das parcelas vencidas de concessão e arrendamento devido pela Ferrovias Novoeste S.A. à RFFSA – em liquidação e a União Federal. Em 28 de novembro de 2005, foi resgatada e substituída pela compra de 63.100 LFTs (Letras Financeiras do Tesouro) custodiadas junto ao Banco do Brasil no valor correspondente a R\$175.013. O seu vencimento é em 16 de dezembro de 2009. Em 19 de janeiro de 2006 foram adquiridas mais 1.927 LFTs no valor de R\$5.345, com vencimento para 16 de dezembro de 2009. A partir de então, os valores referentes às parcelas trimestrais dos contratos de concessão e arrendamento estão sendo adquiridas novas LFTs adicionais no montante suficiente para cobertura daqueles valores.

### 5 CONTAS A RECEBER

|                                   | 30/09/2006   | 30/06/2006   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Cientes e outras contas a receber | 7.622        | 9.903        |
| Provisão para devedores duvidosos | (433)        | (433)        |
|                                   | <b>7.189</b> | <b>9.470</b> |

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

**6 ESTOQUES**

|                                     | <u>30/09/2006</u>   | <u>30/06/2006</u>   |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Almoxarifados                       | 3.845               | 3.897               |
| Combustíveis                        | 1.030               | 1.493               |
| Materiais em trânsito e outros      | <u>393</u>          | <u>388</u>          |
|                                     | 5.268               | 5.778               |
| Provisão para ajustes de inventário | <u>(677)</u>        | <u>(1.777)</u>      |
| Total                               | <u><b>4.591</b></u> | <u><b>4.001</b></u> |

**7 ARRENDAMENTO E CONCESSÃO**

|              | <u>30/09/2006</u>           |                                     | <u>30/06/2006</u>           |                                     |
|--------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|              | <u>Ativo<br/>circulante</u> | <u>Realizável a<br/>longo prazo</u> | <u>Ativo<br/>circulante</u> | <u>Realizável a<br/>longo prazo</u> |
| Arrendamento | 166                         | 3.106                               | 166                         | 3.147                               |
| Concessão    | 13                          | 255                                 | 13                          | 259                                 |
|              | <u><b>179</b></u>           | <u><b>3.361</b></u>                 | <u><b>179</b></u>           | <u><b>3.406</b></u>                 |

O arrendamento dos bens da RFFSA, assim como a concessão dos serviços de transporte ferroviário de carga, pelo prazo de 30 anos, foram contratados pela Companhia em 26 de junho de 1996 por R\$56.440 e R\$3.118, dos quais R\$4.969 e R\$409, respectivamente, foram pagos à vista. O saldo, no valor original de R\$51.471, está sendo pago, à partir de 15 de janeiro de 1998, em 112 parcelas trimestrais incluídos juros de 12% ao ano, atualizadas pela variação do Índice Geral de Preços – Disponibilidade Interna (IGP-DI). A Companhia provisiona esta obrigação conforme Nota Explicativa 14.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Tais valores de concessão e arrendamento pagos à vista em 1996, foram registrados no resultado do exercício da época. No segundo trimestre de 2006 foi alterada a prática contábil, com a reversão de R\$3.630 (líquido das amortizações desde a data do pagamento) em conta de prejuízos acumulados, e tendo como contra - partida os grupos de ativo circulante (R\$179) e realizável a longo prazo (R\$3.406), totalizando o valor líquido de R\$3.585. Esses montantes estão sendo amortizados pelo período remanescente da concessão.

### 8 EMPRESAS RELACIONADAS

|  | Ativo Circulante |               | Passivo Circulante |              | Receita Prestação de Serviços |              | Custos e Despesas |               |
|--|------------------|---------------|--------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------|---------------|
|  | 30/09/06         | 30/06/06      | 30/09/06           | 30/06/06     | 30/09/06                      | 30/09/05     | 30/09/06          | 30/09/05      |
| Portofer Transporte Ferroviário Ltda.  | 297              | 183           | 139                | 31           | -                             | 102          | 232               | 304           |
| Nova Ferroban S.A.                     | 1                | 1             | -                  | -            | -                             | -            | -                 | -             |
| Ferronorte S.A. Ferrovias Norte Brasil | 7.358            | 5.618         | 10.168             | 69           | -                             | 610          | -                 | -             |
| Novoeste Brasil S.A.                   | 73               | 67            | -                  | -            | -                             | -            | -                 | -             |
| Brasil ferrovias S.A.                  | 25               | 25            | -                  | -            | -                             | -            | -                 | -             |
| Ferroban Ferrovias Bandeirantes S.A.   | 753              | 5.392         | 3.048              | 6.325        | 11                            | 2.123        | 11.161            | 18.169        |
| Ferroban Ferrovias Bandeirantes S.A.   | -                | -             | -                  | -            | -                             | -            | -                 | 2.869         |
| All - Logistica                        | -                | -             | 4.346              | -            | 962                           | -            | 185               | -             |
|  | <b>8.507</b>     | <b>11.286</b> | <b>17.701</b>      | <b>6.425</b> | <b>973</b>                    | <b>2.835</b> | <b>11.578</b>     | <b>21.342</b> |

As transações entre partes relacionadas são realizadas em condições usuais de mercado. Não há incidência de juros nas transações com partes relacionadas, que retratam, além das operações normais acima, operações de cobertura financeira.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

### 9 IMPOSTOS A RECUPERAR

|                                   | 30/09/2006       |                          | 30/06/2006       |                          |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
|                                   | Ativo Circulante | Realizável a Longo Prazo | Ativo Circulante | Realizável a Longo Prazo |
| IRRF sobre aplicações financeiras | 4.958            | -                        | 6.222            | -                        |
| COFINS                            | 3                | -                        | 3                | -                        |
| PIS                               | 15               | -                        | 2                | -                        |
| IRPJ / CSLL                       | -                | 37                       | -                | 37                       |
|                                   | <b>4.976</b>     | <b>37</b>                | <b>6.227</b>     | <b>37</b>                |

O IRRF sobre as aplicações financeiras foi gerado pelos resgates de aplicações financeiras efetuados no período. Vem sendo atualizado pela Selic e compensado com tributos federais.

As contribuições a recuperar de Cofins e PIS, referem-se a saldos positivos na apuração das bases de cálculos acumuladas de novembro e dezembro de 2005, que podem ser compensados nos meses subsequentes com o aumento da receita tributável.

O IRPJ e CSLL referem-se às retenções feitas sobre as notas fiscais de prestação de serviço de transporte ferroviário de cargas do cliente Petrobrás, anteriores a dezembro de 2004, nos termos da Instrução Normativa nº 306/03 que foi revogada pela Instrução Normativa nº 480/04, podendo o saldo ser compensado com IRPJ e CSLL sobre lucro tributável.

### 10 DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

|                             | 30/9/2006           |                             | 30/6/2006           |                             |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
|                             | Depósitos Judiciais | Provisão para Contingências | Depósitos Judiciais | Provisão para Contingências |
| Ações trabalhistas          | 270                 | 883                         | 216                 | 956                         |
| Ações Cíveis e regulatórias | 11.117              | 5.208                       | 11.104              | 5.208                       |
| Ações Tributárias           | -                   | 21.811                      | -                   | 24.665                      |
| <b>Total</b>                | <b>11.387</b>       | <b>27.902</b>               | <b>11.320</b>       | <b>30.829</b>               |



01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

A Companhia está envolvida em certos processos incorridos no curso normal de seus negócios. A administração da Companhia acredita que a solução dessas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado.

No quadro a seguir, estão relacionadas as naturezas das contingências, que foram avaliadas, em 30 de setembro e 30 de junho de 2006, como perdas prováveis, possíveis ou remotas pelos assessores jurídicos internos e externos da companhia, a valores históricos. São provisionadas somente aquelas classificadas como perdas prováveis.

|              | 30/09/2006    |                     | 30/06/2006    |                     |
|--------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
|              | Prováveis     | Possíveis ou Remota | Prováveis     | Possíveis ou Remota |
| Trabalhistas | 883           | 4.351               | 956           | 1.970               |
| Cíveis       | 5.208         | 454.533             | 5.208         | 455.988             |
| Tributária   | 21.811        | -                   | 24.665        | -                   |
|              | <b>27.902</b> | <b>458.884</b>      | <b>30.829</b> | <b>457.958</b>      |

As contingências cíveis decorrem principalmente da ação popular relativamente à alegada dilapidação de patrimônio público, falta de pagamento da parcela de arrendamento e reparação de danos materiais, morais e indenizações por acidentes. Como se tratam de processos que têm o pagamento do arrendamento como objeto, os valores, incorridos e não pagos, estão provisionados na rubrica contrato de concessão e arrendamento com juros e multa no passivo circulante.

#### 11 CONTAS A RECEBER - RFFSA

|   | Realizável a Longo Prazo |              |
|---|--------------------------|--------------|
|   | 30/09/2006               | 30/06/2006   |
| FGTS – Fundo de Garantia por Tempo de Serviço | 1.514                    | 1.514        |
|   | <b>1.514</b>             | <b>1.514</b> |

O contrato de concessão e arrendamento e o edital de privatização da Companhia determinam a responsabilidade por passivos de qualquer natureza, cuja competência seja anterior a 1996, à Rede Ferroviária Federal S.A. (RFFSA) em liquidação. A Companhia mantém registrado em seus ativos, desembolsos de FGTS, os quais são de responsabilidade da RFFSA. A Administração espera que a realização desses valores ocorra através da compensação dos mesmos com valores devidos a RFFSA, relativamente a valores devidos do arrendamento.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

**12 IMOBILIZADO**

|  | 30/9/2006      |                       | 30/6/2006      |               | Taxas                          |
|--|----------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
|  | Custo          | Depreciação acumulada | Líquido        | Líquido       | Médias Anuais de Depreciação % |
| <b>Benefetorias em bens de terceiros</b>                       |                |                       |                |               |                                |
| Locomotivas  | 23.277         | (10.537)              | 12.740         | 11.926        | 10                             |
| Vagões   | 8.632          | (2.269)               | 6.363          | 4.133         | 5 a 20                         |
| Via permanente   | 78.596         | (7.034)               | 71.562         | 67.580        | 20                             |
| Outros   | 3.788          | (1.746)               | 2.042          | 1.232         | 1,85558 a 40                   |
|  | <u>114.293</u> | <u>(21.586)</u>       | <u>92.707</u>  | <u>84.871</u> |                                |
| <b>Imobilizado próprio em operação</b>                         |                |                       |                |               |                                |
| Locomotivas  | -              | -                     | -              | 422           | 10                             |
| Vagões   | -              | -                     | -              | 17            | 10                             |
| Almoxarifado de bens de uso                                    | 5.492          | -                     | 5.492          | -             |                                |
| Móveis e utensílios  | 2.098          | (2.097)               | 1              | -             | 10                             |
| Veículos rodoviários   | 336            | (336)                 | -              | -             | 40                             |
| Equipamentos de processamento de dados, sistemas e aplicativos | 931            | (714)                 | 217            | -             | 20                             |
| Equipamentos de telecomunicações e sinalização                 | 1.593          | (655)                 | 938            | 949           | 3,33 a 20                      |
| Equipamentos para manutenção de via permanente e transporte    | 27             | (19)                  | 8              | -             |                                |
| Via Permanente   | 1.976          | (1.755)               | 221            | 679           | 10                             |
| Outros   | 903            | (741)                 | 162            | 412           | 10 a 20                        |
|  | <u>13.356</u>  | <u>(6.317)</u>        | <u>7.039</u>   | <u>2.479</u>  |                                |
| <b>Imobilizações em andamento</b>                              |                |                       |                |               |                                |
| Adiantamento à Fornecedores                                    | 319            | -                     | 319            | 389           |                                |
| Outros   | 415            | -                     | 415            | 8.140         |                                |
|  | <u>734</u>     | <u>-</u>              | <u>734</u>     | <u>8.529</u>  |                                |
|  | <u>128.383</u> | <u>(27.903)</u>       | <u>100.480</u> | <u>95.879</u> |                                |

Durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2006, a Companhia concluiu o levantamento e avaliação qualitativa dos bens constantes do seu ativo imobilizado, incluindo os bens oriundos do contrato de Concessão. Esse levantamento faz parte do processo de reestruturação das companhias e visa possibilitar a implementação do controle individual sobre os referidos bens.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

O levantamento das locomotivas e dos vagões foi realizado por empresas especializadas, as quais também avaliaram o estado físico dos mesmos, o que servirá para determinação da vida útil remanescente dos bens. O estudo efetuado na via permanente foi realizado por pessoal interno da Companhia. A Administração encontra-se atualmente, em fase de análise dos levantamentos,, bem como está em processo de inclusão dos bens do ativo imobilizado no sistema patrimonial.

A expectativa dessa Administração é de que a conclusão da análise dos levantamentos efetuados ocorra até o encerramento do exercício em 31 de dezembro de 2006; entretanto, com base no levantamento realizado e nas informações disponíveis até o momento, não há indicativos de ajustes que possam ter efeitos relevantes sobre as contas contábeis do ativo imobilizado.

### 13 EMPRÉSTIMOS

|                            | <u>Encargos Anuais</u> | <u>Vencimento</u>                      | <u>30/09/06</u> | <u>30/06/06</u> |
|----------------------------|------------------------|--|-----------------|-----------------|
| <b>Em moeda nacional</b>   |                        |  |                 |                 |
| OutrasContas<br>Garantidas | CDI + 7,44%            | Mensal<br>fevereiro 2006 a dez<br>2006 | 20              | 7               |
| <b>Total</b>               |                        |  | <b>20</b>       | <b>7</b>        |

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

### 14 CONTRATOS DE CONCESSÃO E ARRENDAMENTO

A Novoeste está sujeita ao cumprimento de certas condições previstas no edital de privatização e no contrato de concessão da malha. O contrato de concessão será extinto com a concretização dos seguintes fatos: (i) término do prazo contratual (ii) encampação (iii) caducidade (iv) rescisão (v) anulação e falência (vi) extinção da concessionária.

Na eventualidade de ocorrer a extinção da concessão, os principais efeitos serão os seguintes:

- Retornarão à União todos os direitos e privilégios transferidos a Novoeste, junto com os bens arrendados e aqueles resultantes de investimentos que forem declarados reversíveis pela União por serem necessários à continuidade da prestação de serviço concedido.
- Os bens declarados reversíveis serão indenizados pela União pelo valor residual do custo, apurado pelos registros contábeis; tal custo estará sujeito às avaliações técnica e financeira por parte da União. Toda e qualquer melhoria efetivada na superestrutura da via permanente não será considerada investimento para fins dessa indenização.

O saldo da dívida do contrato de concessão e arrendamento era como segue:

|              | <u>30/9/2006</u> | <u>30/6/2006</u> |
|--------------|------------------|------------------|
|              | Exigível a       | Exigível a       |
|              | Longo prazo      | Longo prazo      |
| Concessão    | 8.758            | 8.221            |
| Arrendamento | 229.064          | 216.801          |
|              | <u>237.822</u>   | <u>225.022</u>   |

O saldo em 30 de setembro de 2006 se refere às parcelas incorridas e não pagas dos contratos de concessão e arrendamento, bem como o valor referente ao período de carência registrado no longo prazo em decorrência das aplicações financeiras efetuadas em garantia de pagamento, conforme descrito na nota explicativa 7. O valor relativo ao período de carência (incluído também no longo prazo) é atualizado monetariamente pela variação do IGP-DI publicado pela FGV e inclui juros e multa sobre as parcelas em atraso. Por força de discussão judicial, a Companhia suspendeu o pagamento da concessão e arrendamento.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Conforme descrito na nota explicativa 4 a Companhia adquiriu Letras Financeiras do Tesouro (LFTs) e Letras do Tesouro Nacional (LNTs) como garantia para caucionar os valores da concessão e do arrendamento devidos à RFFSA – em liquidação e à União, decorrente do pleito judicial relacionado ao processo do desequilíbrio econômico da Concessão, que se encontra em discussão judicial. A partir de então, para os valores referentes às parcelas trimestrais dos contratos de concessão e arrendamento estão sendo adquiridas novas LFTs adicionais no montante suficiente para cobertura daqueles valores.

#### Trecho Bauru-Mairinque

Para cumprir o Acordo de Investimentos, assinado em 5 de maio de 2005, que objetivou a efetivação da reestruturação da Companhia, foi previsto no Plano de Negócios de 2005 e 2006 a desincorporação das operações do trecho Bauru-Mairinque da Ferrobán, passando esta operação a ser efetuada pela Novoeste a partir de 1º de outubro de 2005. Este fato ocorreu por meio do Memorando de Entendimentos datado de 23 de setembro de 2005.

A ANTT aprovou a desincorporação das operações por meio da Resolução nº 1.010, publicada no Diário Oficial da União em 28 de julho de 2005, e está sendo complementada pelo Instrumento Particular de Regulamentação Jurídica e Financeira de Bens, Direitos, Obrigações e Outras Avenças. A implementação final dessa operação, ainda será ratificada pela ANTT.

#### 15 IMPOSTOS PARCELADOS

|                           | Passivo<br>Circulante<br>30/9/2006 | Exigível a<br>Longo Prazo<br>30/9/2006 | Passivo<br>Circulante<br>30/6/2006 | Exigível a<br>Longo Prazo<br>30/6/2006 |
|---------------------------|------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| SENAI - Termo             | 55                                 | 170                                    | 53                                 | 181                                    |
| Salário Educação          | 132                                | 471                                    | 127                                | 487                                    |
| INSS - Parcelamento       | 2.968                              | 78                                     | 2.607                              | 930                                    |
| PAES - Previdência Social | 1.121                              | 7.477                                  | 693                                | 8.764                                  |
| PAES - Receita Federal    | 318                                | 4.440                                  | 279                                | 4.597                                  |
| SENAI Acordo              | 28                                 | 93                                     | 27                                 | 98                                     |
| ISS – Corumbá             | 321                                | 2.694                                  |                                    |  |
|                           | <b>4.943</b>                       | <b>15.423</b>                          | <b>3.786</b>                       | <b>15.057</b>                          |

- Paes – Previdência Social

Os débitos consolidados são corrigidos com base na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP e amortizados em até 180 parcelas mensais.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

- **Previdência Social**

INSS DEBCAD nº 35523.157-3 (NFLD) – Parcelamento deferido em maio de 2005, no montante de R\$3.024, em 28 meses, atualizado à taxa Selic

INSS DEBCAD 35774.923-5 (LDC) – Parcelamento deferido em maio de 2005, no montante de R\$2.906, em 32 meses, atualizado à taxa Selic.

- **Senai**

Senai Termo nº 85.015/5 – N.D.4479 /4561 – Parcelamento deferido em novembro de 2005, no montante de R\$ 240, em 60 meses, atualizado à taxa Selic mais juros de 1% a.m.

Senai Acordo nº 443/5 - Parcelamento deferido em janeiro de 2006, no montante de R\$127, em 60 meses, atualizado à taxa Selic mais juros de 1% a.m.

- **FNDE – Salário Educação**

FNDE – Salário Educação nº 23034.000999/2006-07 – Parcelamento deferido em maio de 2006, no montante de R\$ 621, em 60 meses, atualizado à taxa Selic mais juros de 1% a.m.

- **ISS**

ISS – Prefeitura de Corumbá – nº contrato 90/2006 – Parcelamento diferido em agosto de 2006, no montante de R\$ 3.079, em 96 meses, atualizados anualmente pelo índice IPCA- E.

## 16 CONTRATOS E COMPROMISSOS

Correspondem ao Contrato de Assistência Técnica com a BRP. O saldo é atualizado mensalmente pela taxa Prime mais 4% de juros.

## 17 SEGURIDADE SOCIAL PRIVADA

### REFER

|               | <u>30/09/2006</u> | <u>30/06/2006</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Patrocinadora | 11.015            | 10.951            |
| Participantes | 223               | 215               |
|               | <u>11.238</u>     | <u>11.166</u>     |

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

O saldo se refere a provisão constituída pela Companhia no início de suas operações decorrente de processo judicial movido pela Rede Ferroviária Federal de Seguridade Social - REFER.

Quando da desestatização da Malha Oeste, os empregados da RFFSA – em liquidação, foram transferidos para a Novoeste. Naquela ocasião (1996), a administração decidiu substituir o plano de previdência complementar, submetendo à decisão aos empregados (opção de escolha). A maioria dos empregados optou pelo novo plano, e cerca de 40 (quarenta) empregados, apenas, permaneceram com o plano da REFER.

Na ação judicial, a REFER pleiteia o repasse das contribuições de todos os empregados, e não somente daqueles que optaram em permanecer com o plano daquela entidade. O saldo dos valores em discussão é atualizado pelo índice IGP-M, da FGV e conforme a posição dos assessores jurídicos, a perda é possível e os saldos provisionados são suficientes.

#### **HSBC**

A Ferrovia Novoeste patrocina um plano de previdência privada com a empresa HSBC Fundo de Pensão. O método atuarial adotado foi o da modalidade de contribuição definida. O regime financeiro para todos os benefícios previstos no plano é o de capitalização e os benefícios aplicáveis ao Participante são: aposentadoria normal, aposentadoria antecipada e aposentadoria por invalidez.

O benefício mensal de aposentadoria será o resultante da transformação do saldo de contas em renda mensal vitalícia, na data do cálculo. A patrocinadora contribuiu para a formação da reserva com aproximadamente 2,32% da folha de salário e os participantes em 0,55%.

#### **18 ADIANTAMENTOS DE CLIENTES**

Os valores de R\$851 no curto prazo (R\$10.529 em 30/06/2006) e R\$7.861 no longo prazo (R\$7.861 em 30/06/2006) correspondem às antecipações de valores recebidos de clientes e garantidos por contratos de futuros transportes de soja, derivados de petróleo ou minério, além de outras garantias subsidiárias. As taxas de remuneração variam de 100% a 135% do CDI. Os contratos têm prazo de liquidação de setembro de 2006 a dezembro de 2009.

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

### 19 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### (a) Capital Social

O capital social integralizado da Novoeste em 30 de setembro de 2006 é constituído por 357.087.686 ações sendo 342.607.393 ações ordinárias e 14.480.293 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal. A cada ação ordinária corresponde um voto nas Assembléias Gerais, não sendo atribuído às ações preferenciais, independentes de sua classe, o direito a voto. As ações preferenciais terão as seguintes vantagens:

- (i) prioridade no reembolso em caso de liquidação da companhia;
- (ii) prioridade no recebimento de um dividendo mínimo anual não cumulativo, no valor de R\$ 0,01 (um centavo) por ação preferencial; e
- (iii) participação em igualdade de condições com as ações ordinárias no recebimento de dividendos, após assegurado às ações ordinárias o dividendo igual ao estabelecido no item (ii) acima.

As alterações no capital social subscrito é como segue:

| Alteração           | Valor          | Ações              |                   | Total              |
|---------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                     |                | Ordinárias         | Preferenciais     |                    |
| Saldo em 31/12/2004 | 21.058         | 7.240.148          | 14.480.293        | 21.720.441         |
| 13/05/2005          | 278.600        | 278.600.000        | -                 | 278.600.000        |
| 31/10/2005          | 56.768         | 56.767.245         | -                 | 56.767.245         |
| <b>Em 30/09/06</b>  | <b>356.426</b> | <b>342.607.393</b> | <b>14.480.293</b> | <b>357.087.686</b> |

#### (b) Distribuição de Dividendos

As ações preferenciais têm vantagens na prioridade no recebimento de um dividendo mínimo anual não cumulativo, no valor de R\$ 0,01 (um centavo) por ação preferencial; e participação em igualdade de condições com as ações ordinárias no recebimento de dividendos, após assegurado às ações ordinárias o dividendo igual ao estabelecido acima.

Os dividendos atribuídos aos acionistas serão pagos nos prazos da lei somente incidindo correção monetária e/ou juros se assim for determinado pela Assembléia Geral e, se não reclamados dentro de três anos contados da publicação do ato que autorizou sua distribuição, prescreverão em favor da Companhia.

A Companhia poderá pagar participação nos lucros a seus empregados e/ou administradores mediante deliberação da Assembléia Geral que fixará ainda o valor total a ser pago, observados os limites legais.



---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### **04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

---

Ainda por deliberação do Conselho de Administração poderão ser declarados dividendos intermediários à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual ou semestral.

Também mediante decisão do Conselho de Administração, os dividendos ou dividendos intermediários poderão ser pagos a título de juros sobre o capital social.

##### **(c) Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital**

Os valores recebidos a título de adiantamentos para futuro aumento de capital são decorrentes dos montantes recebidos da controladora indireta ALL - América Latina Logística, para pagamento de fornecedores, devolução de adiantamento de clientes, rescisões trabalhistas, entre outros, e estão apresentados em conta do Patrimônio Líquido.

Em 29 de maio de 2006 a Companhia celebrou “Instrumento Particular de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital” com sua controladora direta Novoeste Brasil S.A., transferindo a responsabilidade pelos adiantamentos recebidos da ALL, à Brasil Ferrovias. Esses valores deverão ser utilizados para aumento de capital na Companhia durante o exercício de 2007.

## **20 INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

### **Risco financeiro**

Esse risco é oriundo da possibilidade de a companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados. Esse risco é avaliado pela companhia como baixo, já que a captação tem se concentrado em empréstimos atrelados à variação do CDI e TJLP, cuja volatilidade é considerada baixa.

### **Risco de crédito**

O risco surge da possibilidade de a companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. Esse risco é avaliado pela companhia como de grau baixo, uma vez que seus clientes são tradicionais e considerados sólidos.

### **Risco cambial**

A Companhia não tem ativo ou passivo em moeda estrangeira.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### Derivativos

A Companhia não faz transações no mercado derivativo.

A Administração da Companhia não identificou diferenças relevantes entre os valores de mercado e os valores contábeis envolvendo instrumentos financeiros, que requeressem divulgação específica, em atendimento aos critérios estabelecidos pela CVM.

#### 21 COBERTURA DE SEGUROS (Não revisado)

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto às principais seguradoras do país, que foram definidas por orientação de especialistas (valor segurado e risco coberto) e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. As principais coberturas de seguro são:

| <u>Ramo</u>                                     | <u>Cobertura por eventos</u>   | <u>Importância Segurada</u> |
|---|--|-----------------------------|
| Riscos operacionais ferroviários                | Patrimônio - danos materiais e lucros cessantes                        | 628.463                     |
| Responsabilidade civil - operações ferroviárias | Operações, poluição, empregador, veículos (contingências) e portuárias | 15.000                      |
| Incêndio Industrial                             | Operações, instalações e mercadorias                                   | 9.135                       |
| Responsabilidade civil - veículos               | Danos materiais e passageiros  | 1.470                       |

A diferença entre o valor segurado e o valor registrado no imobilizado refere-se principalmente aos bens arrendados, cujos registros correspondem apenas às melhorias, não tendo, assim, o custo original.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

### 22 PREJUÍZOS FISCAIS E BASE NEGATIVA DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Em 30 de setembro de 2006 a Companhia acumula prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social nos seguintes montantes.

|                                      | <u>30/9/2006</u> |
|--------------------------------------|------------------|
| Prejuízos fiscais                    | 314.598          |
| Base negativa de contribuição social | 318.088          |

A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. A Companhia não contabiliza o potencial crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos que seriam gerados pela utilização dessas bases fiscais, os quais podem ser estimados em aproximadamente R\$107.000, tendo em vista as incertezas quanto à capacidade da mesma de gerar resultados tributáveis futuros que assegurassem realização desses tributos diferidos ativos.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

---

N/A

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

**17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - COM RESSALVA**

---

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE REVISÃO  
ESPECIAL**

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Ferrovia Novoeste S.A.**  
Campinas - SP

1. Efetuamos uma revisão especial das Informações Trimestrais (ITR) da Ferrovia Novoeste S.A. referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2006, compreendendo o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, o relatório de desempenho e as informações relevantes, expressas em milhares de reais e elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
2. Exceto quanto aos assuntos mencionados no parágrafo 3, nossa revisão foi efetuada de acordo com as normas específicas estabelecidas pelo IBRACON – Instituto dos Auditores Independentes do Brasil, em conjunto com o Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e consistiu, principalmente, de: (a) indagação e discussão com os administradores responsáveis pelas áreas contábil, financeira e operacional das companhias, quanto aos principais critérios adotados na elaboração das informações trimestrais; e (b) revisão das informações e dos eventos subsequentes que tenham ou possam vir a ter efeitos relevantes sobre a situação financeira e as operações da companhia.
3. A Companhia está, atualmente, em fase de aprimoramento de seus controles internos, visando a conclusão da reconciliação de certas rubricas contábeis, bem como implementação de controles adicionais. Até a data da emissão desse Relatório de Revisão Especial, apesar dessas atividades estarem em adiantado estágio de andamento, os seguintes procedimentos ainda não haviam sido finalizados:
  - (a) A reconciliação dos saldos contábeis com os controles auxiliares, para as rubricas de contas a receber e fornecedores, nos valores de R\$7.189 e R\$10.432, respectivamente. Dessa forma, essas contas poderão sofrer ajustes após a conclusão dos trabalhos de reconciliação, cujos valores não puderam ser mensurados até o final de nossa revisão.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

**17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - COM RESSALVA**

---

- (b) A análise das informações relativas à ações judiciais, nas quais a Companhia está envolvida,, encontra-se atualmente em andamento, com o suporte de assessores jurídicos externos. Desta forma, as rubricas de provisão para contingências no montante de R\$27.902 e de depósitos judiciais no valor de R\$11.387, poderão apresentar ajustes após a conclusão dessas análises.
4. Baseados em nossa revisão especial, exceto quanto aos possíveis ajustes que poderão ocorrer quando da finalização dos procedimentos descritos no parágrafo 3, não temos conhecimento de nenhuma modificação relevante que deva ser feita nas Informações Trimestrais acima referidas, para que as mesmas estejam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, especificamente aplicáveis à elaboração das informações trimestrais.
5. Conforme mencionado na nota explicativa 12, a Companhia está em processo de análise do levantamento dos bens do ativo imobilizado, efetuado durante este trimestre. Apesar das análises desses levantamentos ainda não estarem concluídas, a Administração da Companhia não espera ajustes às contas contábeis do ativo imobilizado.
6. Conforme nota explicativa 11, a Companhia está em processo de discussão com a Rede Ferroviária Federal S.A. (RFFSA), em liquidação, sobre certas transações decorrentes do contrato de concessão e arrendamento. Tendo em vista o atual estágio dessas conversações, não é possível nesse momento assegurar que algum ajuste, positivo ou negativo, aos saldos contábeis presentemente registrados, será necessário quando da finalização dessas negociações.

---

01785-0 FERROVIA NOVOESTE S/A

39.115.514/0001-28

---

**17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - COM RESSALVA**

---

7. As Informações Trimestrais – ITR relativas a 30 de junho de 2006, apresentadas para fins comparativos, foram por nós revisadas. Nosso Relatório de Revisão Especial datado de 4 de agosto de 2006 continha ressalvas sobre os seguintes assuntos: (i) aprimoramento dos controles internos sobre as rubricas de contas a receber, adiantamento a fornecedores e de clientes e fornecedores, similar ao parágrafo 3(a) acima. Tendo em vista a conclusão satisfatória da reconciliação das rubricas de adiantamento a fornecedores e de clientes, as ênfases sobre tais rubricas foram consideradas desnecessárias nesse trimestre; (ii) conciliação das rubricas de provisão para contingências e depósitos judiciais, similar ao parágrafo 3(b) acima. Adicionalmente, tal Relatório de Revisão Especial continha os seguintes parágrafos de ênfase: (i) ausência de controles sobre os ativos imobilizados, similar ao parágrafo 5 acima; (ii) discussão sobre os contratos de concessão e arrendamento entre a Companhia e a Rede Ferroviária Federal (RFFSA), similar ao parágrafo 6 acima.

Campinas, 3 de novembro de 2006.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2-SP 15199/O-6

Marcos Antônio Quintanilha  
Contador CRC-1-SP-132776/O – 3-T-SC-S-SP

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |   |                                |
|---------------------------|---|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01785-0 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>FERROVIA NOVOESTE S/A | 3 - CNPJ<br>39.115.514/0001-28 |
|---------------------------|---|--------------------------------|

ÍNDICE

| GRUPO | QUADRO | DESCRIÇÃO  | PÁGINA |
|-------|--------|--|--------|
| 01    | 01     | IDENTIFICAÇÃO  | 1      |
| 01    | 02     | SEDE   | 1      |
| 01    | 03     | DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia) | 1      |
| 01    | 04     | REFERÊNCIA DO ITR  | 1      |
| 01    | 05     | COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL   | 2      |
| 01    | 06     | CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA   | 2      |
| 01    | 07     | SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS                  | 2      |
| 01    | 08     | PROVENTOS EM DINHEIRO  | 2      |
| 01    | 09     | CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO                   | 3      |
| 01    | 10     | DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES   | 3      |
| 02    | 01     | BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO  | 4      |
| 02    | 02     | BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO  | 5      |
| 03    | 01     | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  | 7      |
| 04    | 01     | NOTAS EXPLICATIVAS   | 9      |
| 05    | 01     | COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE                                   | 28     |
| 17    | 01     | RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL  | 29/31  |