

# RESULTADOS DO 3T21

Divulgação dos Resultados

10.11.2021



## DISCLAIMER



Esse relatório pode incluir declarações que apresentem expectativas da MRS sobre eventos ou resultados futuros. Todas as declarações, quando baseadas em expectativas futuras, e não em fatos históricos, envolvem vários riscos e incertezas. A MRS não pode garantir que tais declarações se concretizem



- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**




# 1. Destaques



O 3T21 confirmou a retomada do volume, principalmente no **Grupo Mineração**<sup>1</sup>, na esteira **positiva do cenário internacional favorável para a commodity e câmbio**

## Resultados do 3T21


### Volume Transportado Grupo Mineração

 **30,8 MMTU**  
+10,5%\*

O 3T21 confirmou a rota positiva de incremento no transporte do **Grupo Mineração**<sup>1</sup>, com destaque para o **mercado externo**




### Receita Operacional Líquida

 **1,3 BI**  
+21,4%\*

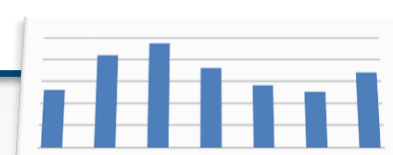
O **desempenho favorável na Receita Líquida** pode ser medido pela retomada e **consolidação** no transporte de **minério de ferro**




### EBITDA

 **R\$637MM**  
+15,4 p.p. \*

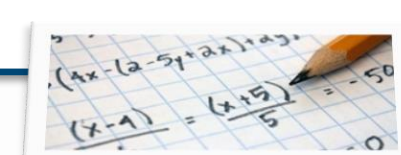
Expansão do EBITDA sendo reflexo do **cenário internacional favorável**



### Alavancagem

 **0,72x**  
-0,29x\*

O **indicador de alavancagem financeira**, Dívida Líquida/EBITDA, ficou confortável frente ao ano anterior, **reflexo da política austera de caixa** e do reconhecimento fiscal favorável



\* Variação referente ao 3T20;

1 - Grupo composto por minério (mercado interno e externo) + coque e carvão

- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**



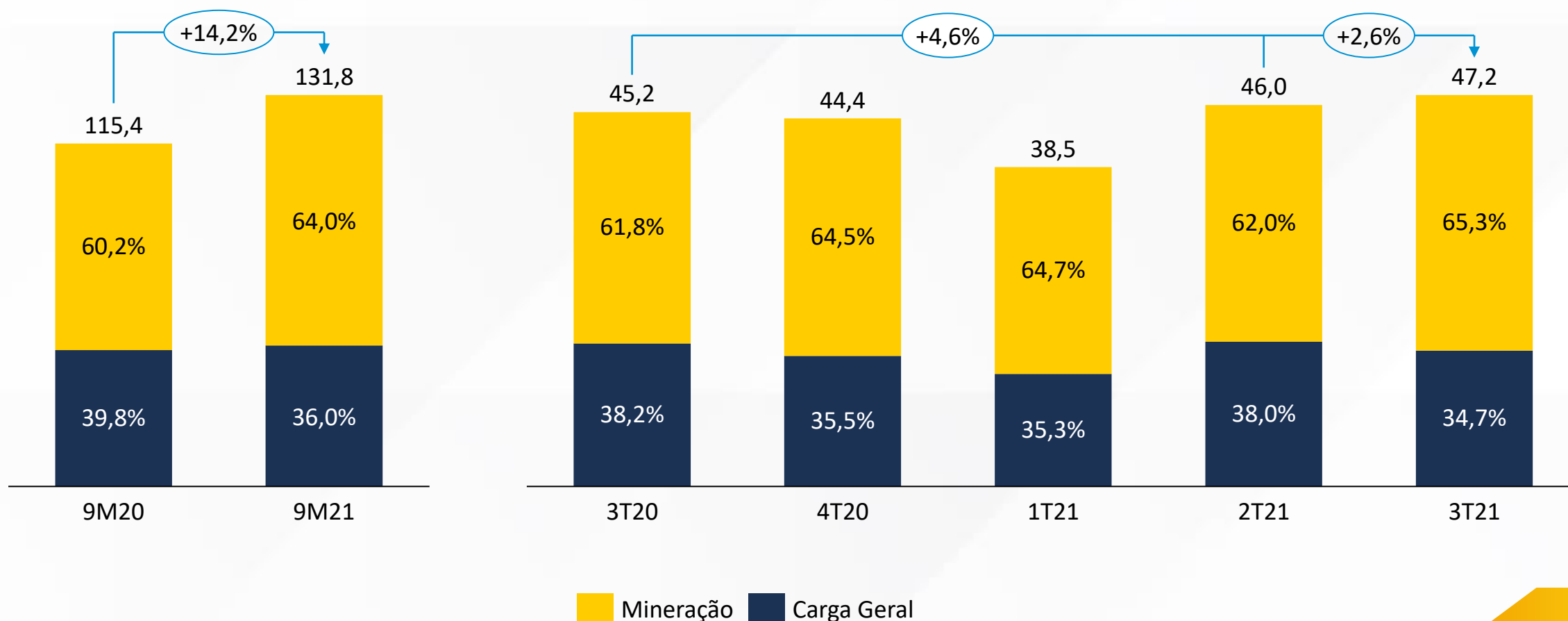
## 2. Resultados Operacionais



### Resultados do 3T21 e 9M21

O 3T21 confirmou as expectativas de recuperação no volume transportado pela Companhia, principalmente no Grupo Mineração. No acumulado de 2021, a expansão no volume consolidado supera os 14%, na comparação com 2020

### Volume Transportado por Grupo (TU milhões)



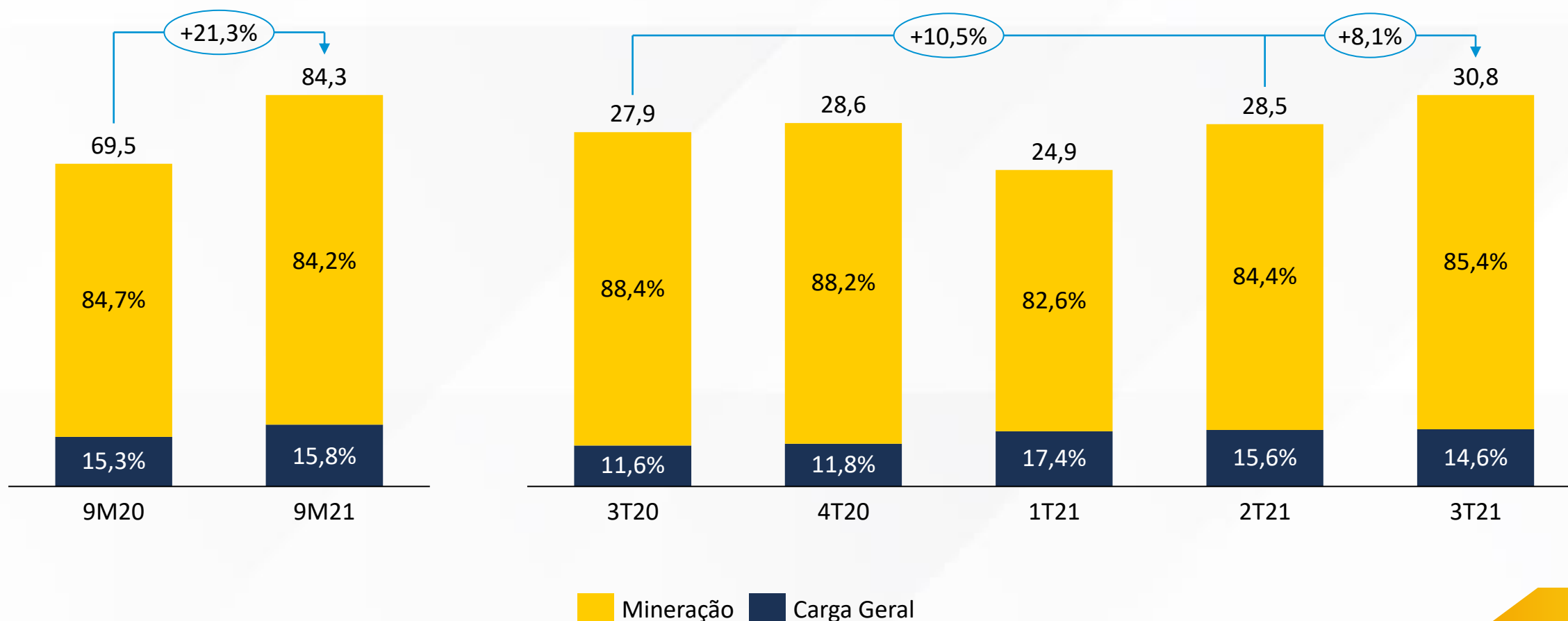
## 2. Resultados Operacionais



Resultados do 3T21 e 9M21

No consolidado do ano, o incremento no transporte foi de 21,3%. Destacamos que as condições de mercado estimulam o incremento no volume exportado

### Volume Transportado Mineração (TU milhões)



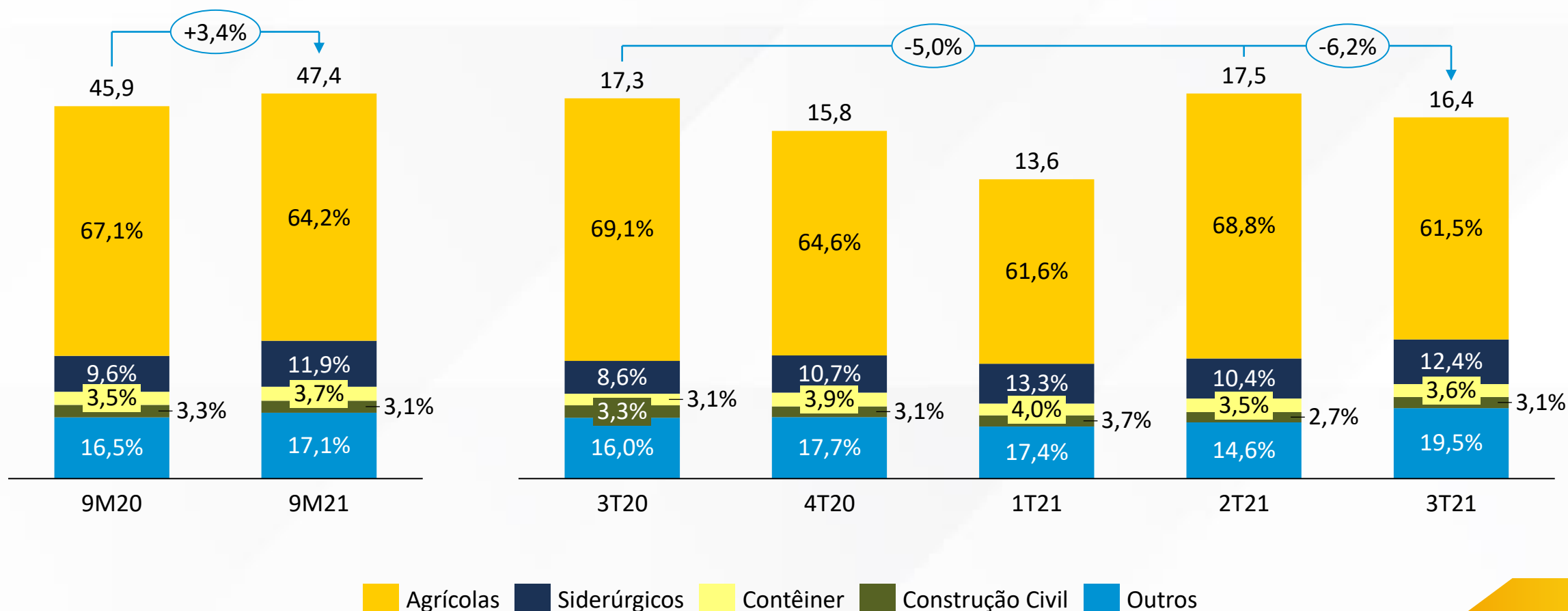
## 2. Resultados Operacionais



### Resultados do 3T21 e 9M21

No 3T21 ocorreu a retração de 5,0% no transporte de Carga Geral em relação ao 3T20 (principalmente Prod. Agrícolas). No acumulado de 2021, o volume transportado ainda mostra uma evolução de 3,4%

### Volume Transportado Carga Geral (TU milhões)





- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**



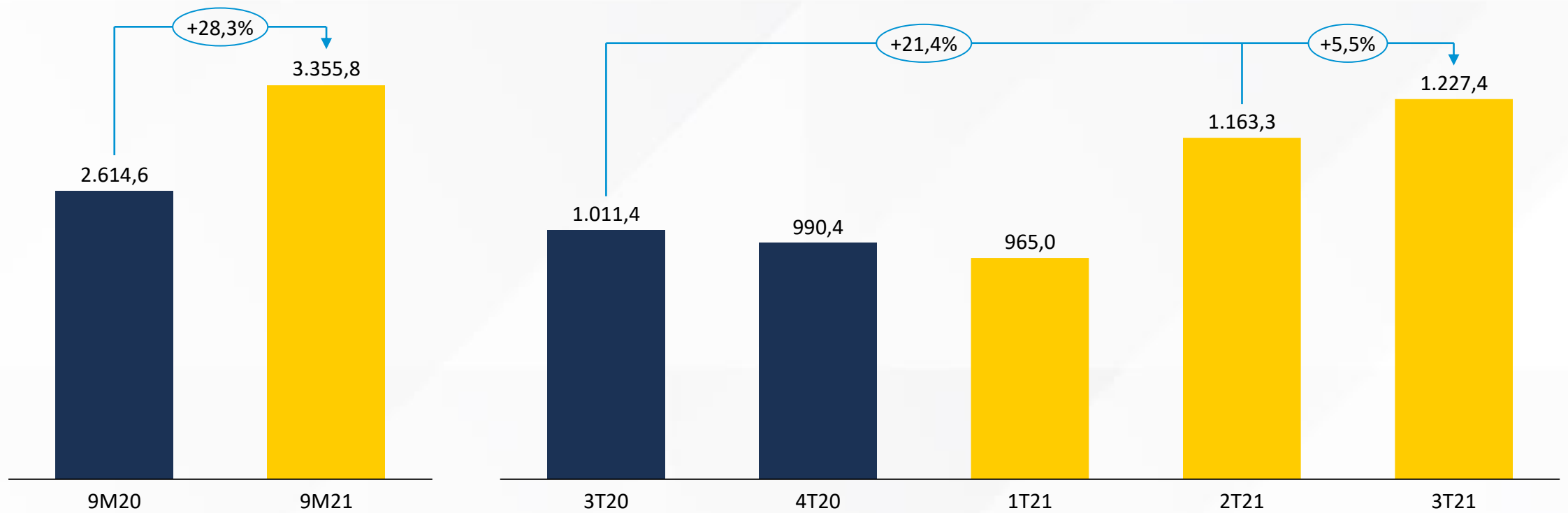
### 3. Resultados Econômicos e Financeiros



*Destacamos o volume transportado no Grupo Mineração, pela companhia, ao longo de 2021 na formação do Top Line da Companhia*

#### Resultados do 3T21 e 9M21

### Receita Líquida (R\$ milhões)



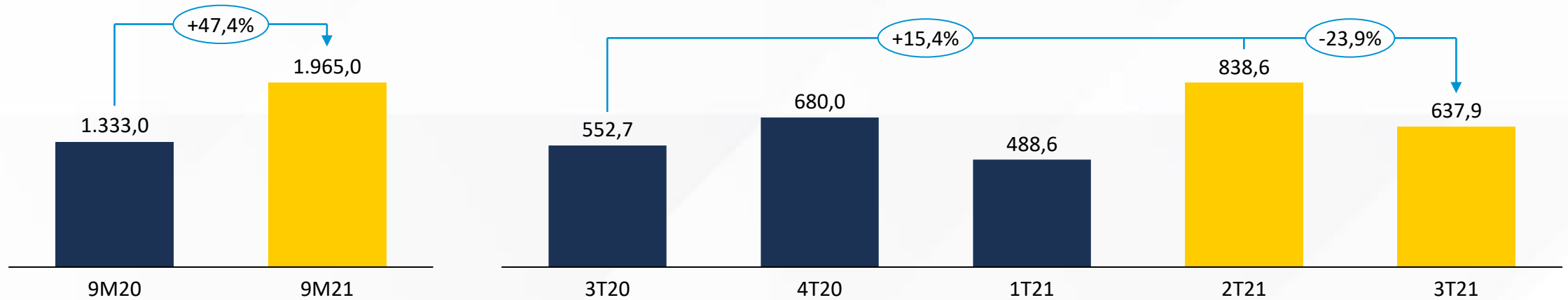
### 3. Resultados Econômicos e Financeiros



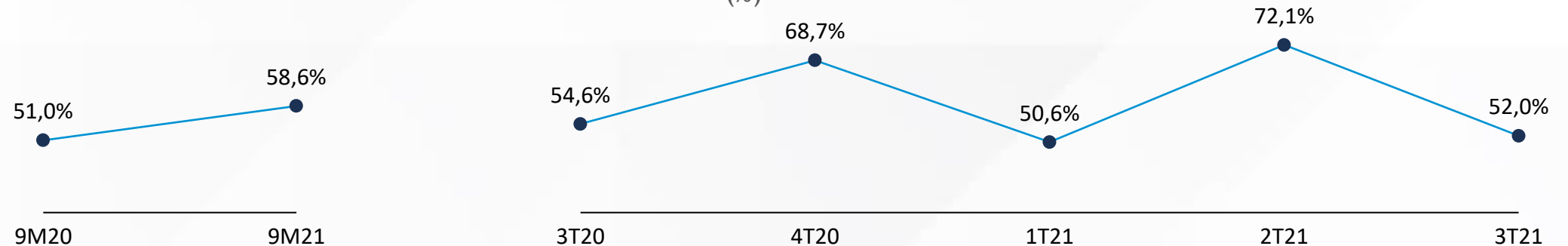
Os resultados operacionais se mantiveram saudáveis no 3T21, com margem EBITDA consistente e crescente frente ao acumulado de 2020

#### Resultados do 3T21 e 9M21

#### EBITDA (R\$ milhões)



#### Margem EBITDA (%)



O resultado do 2T21 foi impactado positivamente pelo reconhecimento de créditos fiscais, decorrentes de decisão favorável, relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

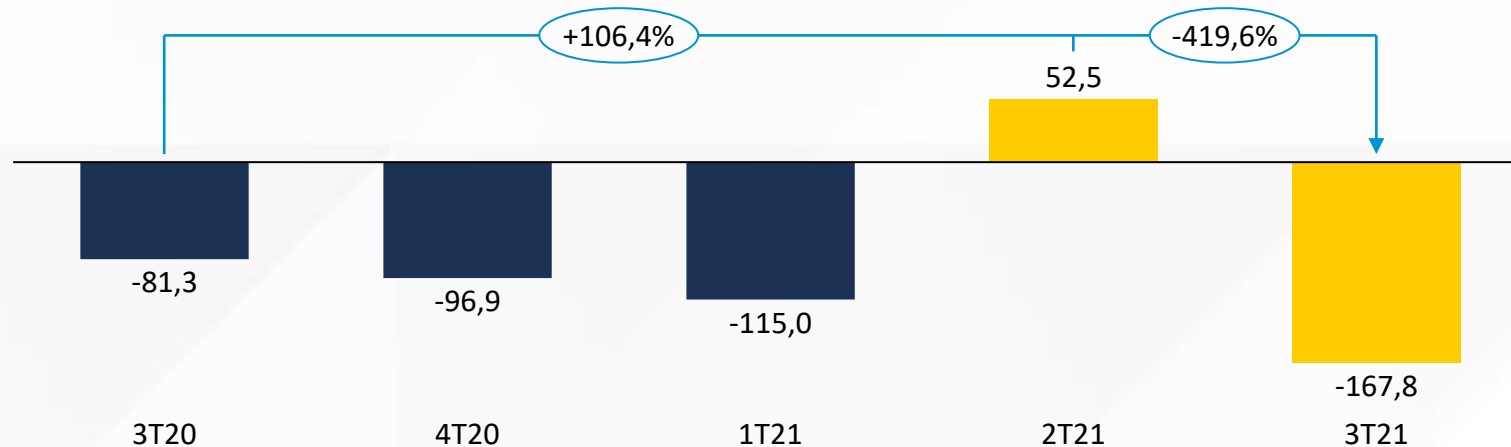
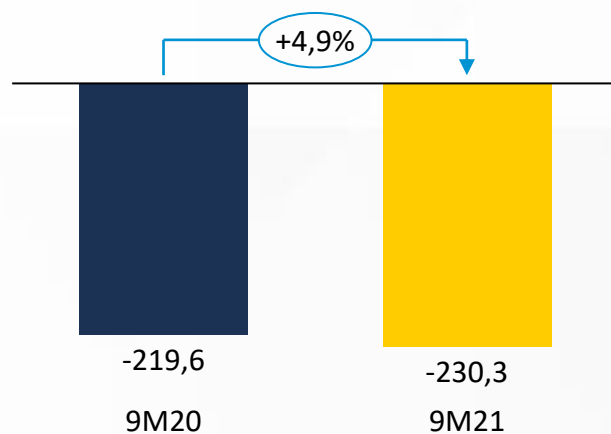
# 3. Resultados Econômicos e Financeiros



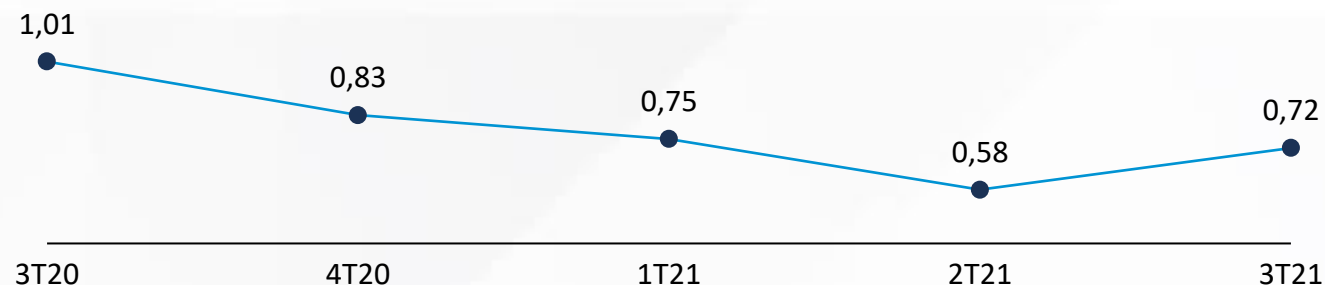
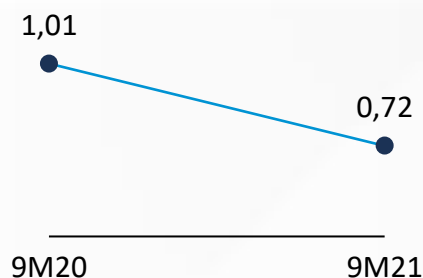
## Resultados do 3T21 e 9M21

O Resultado Financeiro foi beneficiado pelo reconhecimento de crédito tributário (2T21), com o impacto na estrutura de alavancagem, mensurada pelo indicador de Dívida Líquida/EBITDA, em 0,72x. A deterioração dos principais indicadores econômicos teve seu reflexo no resultado financeiro

### Resultado Financeiro (R\$ milhões)



### Dívida Líquida / EBITDA (x)



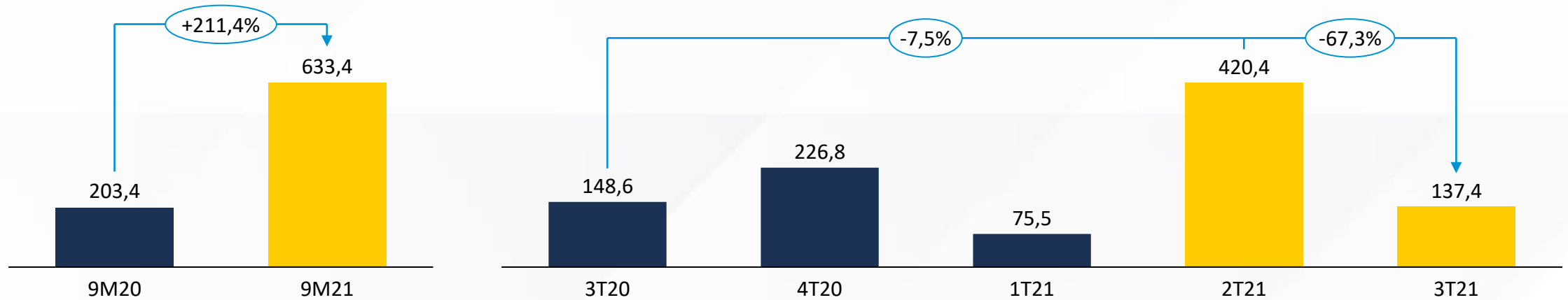
# 3. Resultados Econômicos e Financeiros



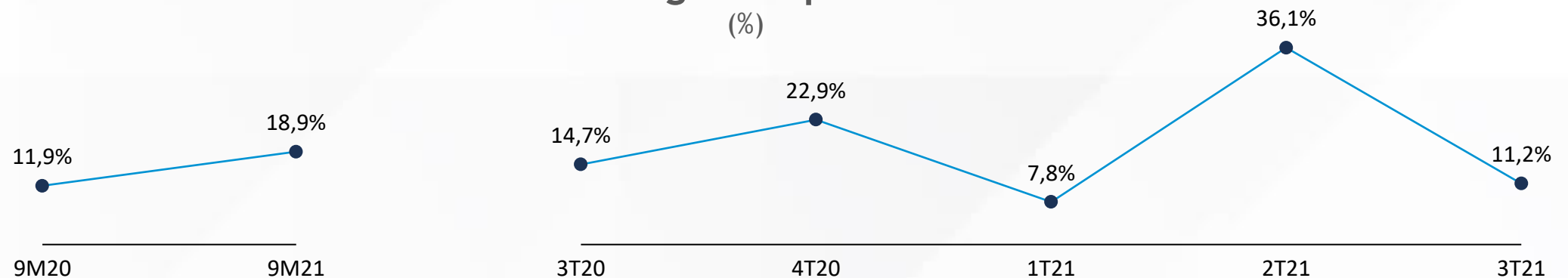
Como reflexo da recuperação operacional, no acumulado dos 9M21, a MRS apresentou crescimento no lucro líquido, com a expansão da margem líquida

## Resultados do 3T21 e 9M21

### Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ milhões)



### Margem Líquida (%)



- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**



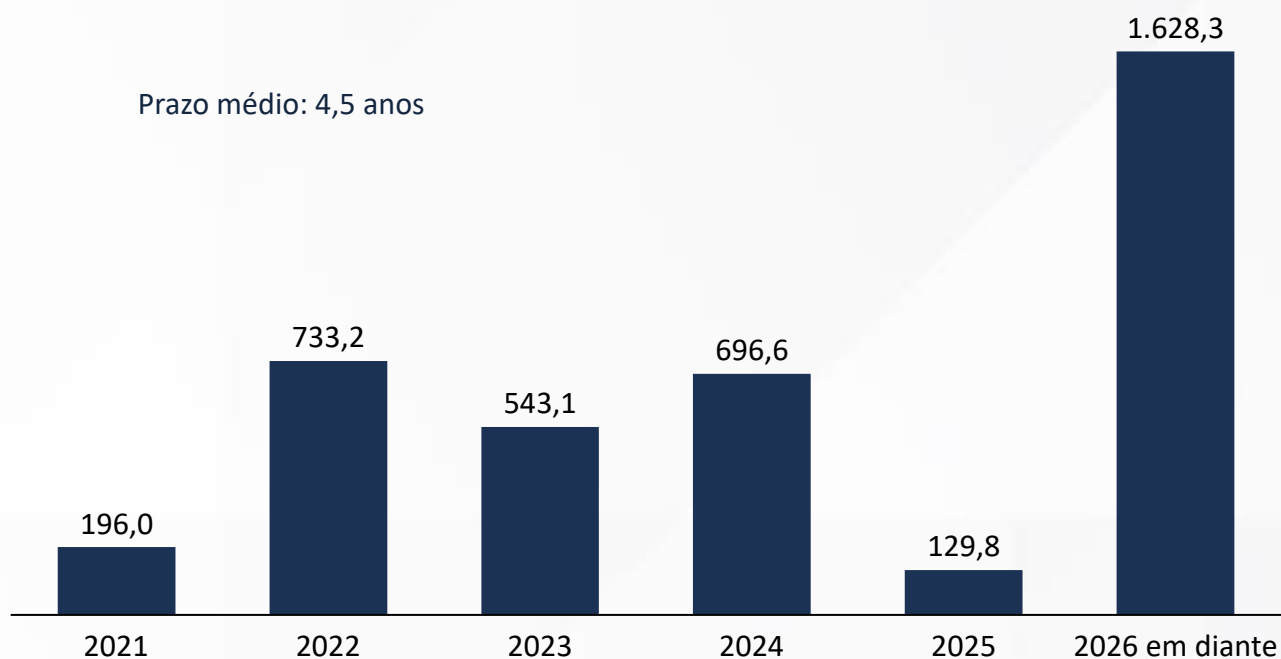
# 4. Endividamento



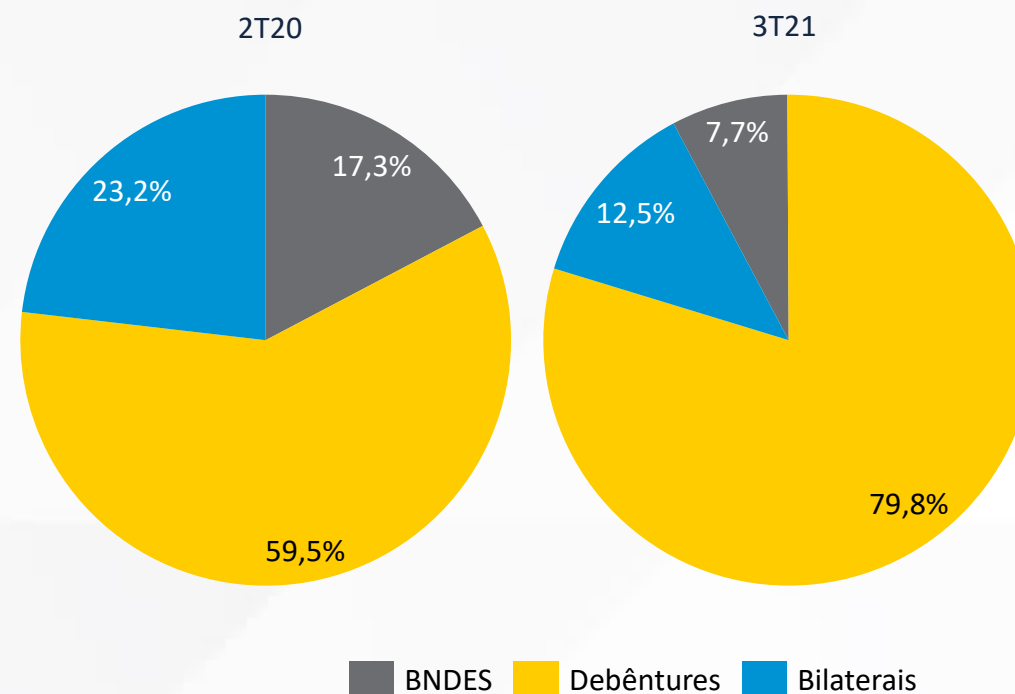
## Resultados do 3T21 e 9M21

No 3T21, ocorreu captação no montante de R\$1,5 bilhão, em debêntures, alongando o prazo médio da mesma, bem como seu perfil, com 79,8% alocados em debêntures

### Cronograma de Amortização (R\$ milhões)



### Composição do Endividamento Bruto



- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**





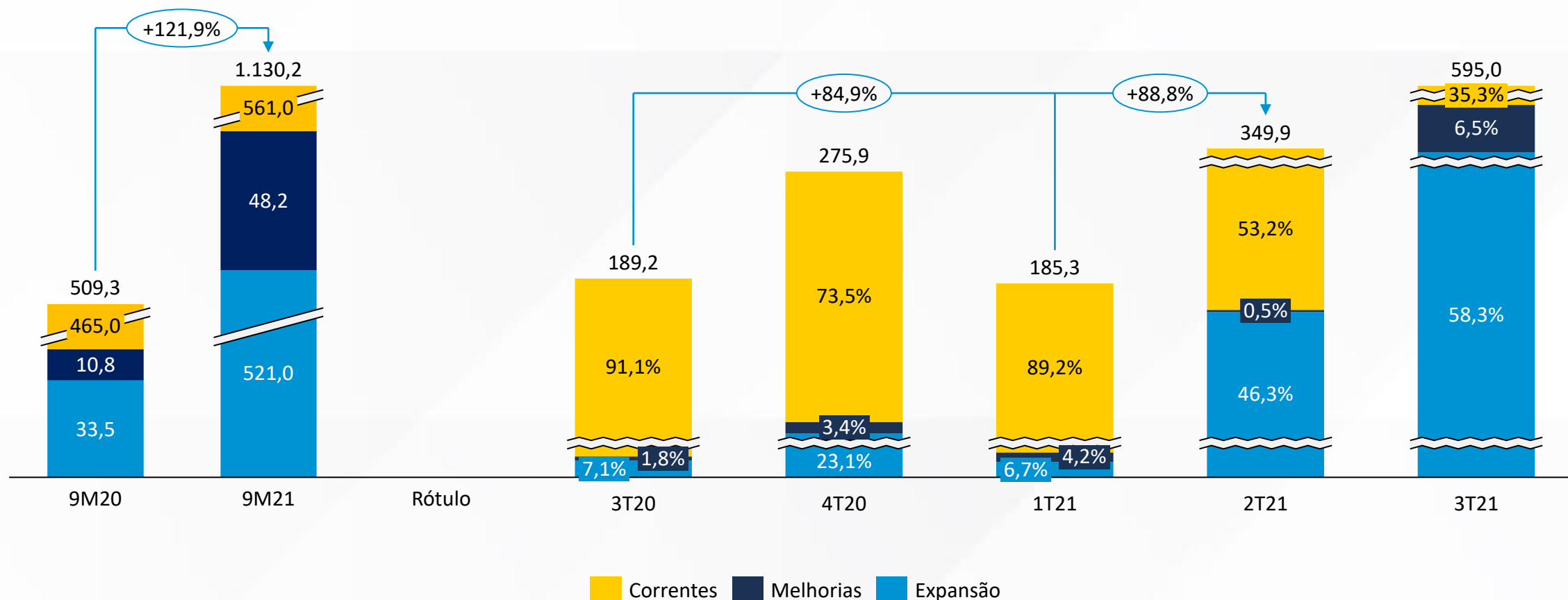
# 5. Investimentos



## Resultados do 3T21 e 9M21

A MRS vem ao longo dos anos na constante busca da eficiência operacional, com a priorização de alocação em iniciativas essenciais à manutenção da produção e sustentabilidade do negócio. Destacamos a relevância para os recursos alocados na expansão (compra de ativos), representando 46,0% do Capex dos 9M21

### Abertura dos Investimentos (R\$ milhões)



- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimento**
- 6. Mercado de Capitais**



#### **I) 10ª Emissão de debêntures**

*Em setembro de 2021, a Companhia efetuou a captação da 10ª emissão de debêntures, dividida em 3 séries, no total de R\$1,5 bilhão. A primeira série foi no montante de R\$700 milhões, com prazo de 5 anos e juros de CDI+ 1,30% a.a.. A segunda série totalizou R\$300 milhões, com prazo de 10 anos a uma taxa de IPCA+4,97% a.a. e, a terceira série, somou R\$500 milhões, com prazo de 15 anos a uma taxa de IPCA+5,06% a.a. Para a segunda e terceira séries ocorreram hedge, com swap de indexador, ambos para CDI+1,05% a.a. e CDI+1,30% a.a., respectivamente.*

#### **II) Emissão de Notas Promissórias**

*Em 22 de outubro de 2021, a Companhia realizou sua 1ª emissão de Notas Promissórias Comerciais, nos termos da Instrução CVM nº 566 e segundo os procedimentos previstos na Instrução CVM nº 476. A emissão em série única totalizou o valor de R\$500 milhões, com vencimento único em 22 de outubro de 2026. Os recursos obtidos serão utilizados para reforço do capital de giro e alongamento do perfil da dívida.*

# RESULTADOS DO 3T21

Divulgação dos Resultados

10.11.2021

Relações com Investidores  
(21) 2559 4600  
[financeiro.ri@mrs.com.br](mailto:financeiro.ri@mrs.com.br)  
<https://ri.mrs.com.br/>

