

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 30/06/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	8
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	188.333
Preferenciais	151.667
Total	340.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	13.170.824	13.434.736
1.01	Ativo Circulante	2.216.578	2.679.386
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.226.487	1.836.612
1.01.03	Contas a Receber	472.499	439.180
1.01.03.01	Clientes	460.768	422.931
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	11.731	16.249
1.01.04	Estoques	259.878	202.840
1.01.06	Tributos a Recuperar	199.254	109.509
1.01.07	Despesas Antecipadas	28.162	32.672
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.298	58.573
1.01.08.03	Outros	30.298	58.573
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	8.665	14.561
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	21.633	44.012
1.02	Ativo Não Circulante	10.954.246	10.755.350
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.046.582	1.141.212
1.02.01.04	Contas a Receber	142.195	270.512
1.02.01.04.01	Clientes	119.935	247.466
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	22.260	23.046
1.02.01.07	Tributos Diferidos	100.389	65.124
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	4.856	1.923
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	799.142	803.653
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	515.909	550.287
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	153.261	131.519
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	129.972	121.847
1.02.03	Imobilizado	9.792.524	9.513.603
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6.956.778	6.543.555
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.798.857	1.995.247
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.036.889	974.801
1.02.04	Intangível	115.140	100.535

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	13.170.824	13.434.736
2.01	Passivo Circulante	2.506.632	2.398.098
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	161.234	208.414
2.01.02	Fornecedores	468.320	487.525
2.01.03	Obrigações Fiscais	175.628	239.163
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	868.418	770.112
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	373.616	260.173
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	153.546	105.264
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	220.070	154.909
2.01.04.02	Debêntures	494.802	509.939
2.01.05	Outras Obrigações	813.535	671.841
2.01.05.02	Outros	813.535	671.841
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	166.297	166.347
2.01.05.02.04	Concessão a Pagar	5.614	5.614
2.01.05.02.05	Adiantamento de Cliente	13.313	5.795
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	148.924	85.324
2.01.05.02.07	Arrendamento Mercantil	399.094	383.324
2.01.05.02.08	Outras obrigações	80.293	25.437
2.01.06	Provisões	19.497	21.043
2.02	Passivo Não Circulante	5.509.222	6.189.171
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.120.336	3.551.286
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	828.199	1.046.101
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	744.221	791.328
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	83.978	254.773
2.02.01.02	Debêntures	2.292.137	2.505.185
2.02.02	Outras Obrigações	1.602.628	1.896.768
2.02.02.02	Outros	1.602.628	1.896.768
2.02.02.02.03	Fornecedores	38.364	39.449
2.02.02.02.04	Concessão a Pagar	2.468	2.758
2.02.02.02.05	Adiantamento de Cliente	19	19
2.02.02.02.06	Arrendamento Mercantil	1.528.394	1.718.367
2.02.02.02.07	Demais Contas a Pagar	33.383	136.175
2.02.04	Provisões	786.258	741.117
2.03	Patrimônio Líquido	5.154.970	4.847.467
2.03.01	Capital Social Realizado	3.961.031	3.961.031
2.03.01.01	Capital Social Realizado	3.961.031	2.151.539
2.03.01.02	Destinação de Reserva para Aumento de Capital Social	0	1.809.492
2.03.04	Reservas de Lucros	875.480	875.480
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	307.334	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	11.125	10.956

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.444.357	2.543.969	1.163.304	2.128.326
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-889.564	-1.671.927	-712.617	-1.373.018
3.03	Resultado Bruto	554.793	872.042	450.687	755.308
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-80.194	-134.528	130.143	57.619
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.501	-6.942	-2.301	-7.495
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-75.370	-143.097	-67.769	-129.625
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	70.290	126.349	248.362	275.073
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-71.613	-110.838	-48.149	-80.334
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	474.599	737.514	580.830	812.927
3.06	Resultado Financeiro	-163.084	-270.349	52.528	-62.227
3.06.01	Receitas Financeiras	126.667	274.690	259.691	286.689
3.06.02	Despesas Financeiras	-289.751	-545.039	-207.163	-348.916
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	311.515	467.165	633.358	750.700
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-104.593	-159.831	-212.940	-254.788
3.08.01	Corrente	-106.180	-195.076	-143.680	-193.410
3.08.02	Diferido	1.587	35.245	-69.260	-61.378
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	206.922	307.334	420.418	495.912
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	206.922	307.334	420.418	495.912
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,583	0,865	1,184	1,396
3.99.01.02	PNA	0,641	0,952	1,302	1,536
3.99.01.03	PNB	0,641	0,952	1,302	1,536
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,583	0,865	1,184	1,396
3.99.02.02	PNA	0,641	0,952	1,302	1,536
3.99.02.03	PNB	0,641	0,952	1,302	1,536

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	206.922	307.334	420.418	495.912
4.02	Outros Resultados Abrangentes	84	169	84	169
4.03	Resultado Abrangente do Período	207.006	307.503	420.502	496.081

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	860.785	825.615
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.430.685	1.169.890
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	467.165	750.700
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	586.751	514.244
6.01.01.03	Var Monet/Cambial e Encargos Financ Ativos e Passivos	353.143	230.531
6.01.01.04	Resultado na alienação do imobilizado e intangível	-91	0
6.01.01.05	Provisão de créditos tributários	0	-337.595
6.01.01.06	PIS e COFINS diferido	149	7.067
6.01.01.08	Valor Residual Imobilizado/Invest Perm Baixado/Baixa Proj Investimento	18.688	19.048
6.01.01.09	Provisões	6.425	-17.817
6.01.01.10	Amortização Despesa Antecipada	12.387	10.586
6.01.01.11	Provisão (reversão) para Baixa de Ativos	-14.214	-8.003
6.01.01.12	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	60	907
6.01.01.14	Outros	222	222
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-569.900	-344.275
6.01.02.01	Contas a Receber	95.062	239.067
6.01.02.03	Estoques	-56.912	-48.075
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-55.367	-24.919
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-10.809	-26.810
6.01.02.06	Outros Ativos	24.553	2.860
6.01.02.07	Concessão a Pagar	-290	-360
6.01.02.08	Fornecedores	3.938	29.349
6.01.02.10	Obrigações Fiscais	-17.893	-17.453
6.01.02.11	Pagamento de Tributos Sobre o Lucro	-240.718	-265.937
6.01.02.12	Pagamento Juros s/ Empréstimos e Financiamentos	-142.002	-89.236
6.01.02.13	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-47.180	-19.060
6.01.02.14	Adiantamentos de Clientes	7.518	1.529
6.01.02.15	Demais Contas a Pagar	-47.936	-26.686
6.01.02.17	Pagamento de Juros s/ Direito de Uso	-81.864	-78.947
6.01.02.18	Aplicações financeiras	0	-19.597
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-649.008	-355.604
6.02.01	Adições de Imobilizado	-630.294	-344.578
6.02.02	Adições de Intangível	-19.096	-11.026
6.02.03	Recursos Provenientes da Alienação de Bens do Imobilizado/Intangível	382	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-821.902	-744.853
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	18.070	0
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos	-396.630	-367.891
6.03.03	Dividendos Pagos	-50	-4
6.03.05	Pagamento de Direito de Uso	-191.354	-148.876
6.03.06	Pagamento de Debêntures	-251.938	-228.082
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-610.125	-274.842
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.836.612	1.206.484
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.226.487	931.642

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	307.334	169	307.503
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	307.334	0	307.334
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	169	169
5.05.02.06	Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego	0	0	0	0	169	169
5.07	Saldos Finais	3.961.031	0	875.480	307.334	11.125	5.154.970

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.151.539	0	2.151.539	0	9.741	4.312.819
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.151.539	0	2.151.539	0	9.741	4.312.819
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	495.912	169	496.081
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	495.912	0	495.912
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	169	169
5.07	Saldos Finais	2.151.539	0	2.151.539	495.912	9.910	4.808.900

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	2.901.150	2.639.812
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.754.658	2.304.259
7.01.02	Outras Receitas	126.349	275.073
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	20.203	61.387
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-60	-907
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.105.723	-891.551
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-975.014	-795.551
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-59.480	-54.891
7.02.04	Outros	-71.229	-41.109
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.795.427	1.748.261
7.04	Retenções	-586.748	-514.244
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-586.748	-514.244
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.208.679	1.234.017
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	274.690	286.689
7.06.02	Receitas Financeiras	274.690	286.689
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.483.369	1.520.706
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.483.369	1.520.706
7.08.01	Pessoal	304.367	265.877
7.08.01.01	Remuneração Direta	187.909	166.160
7.08.01.02	Benefícios	98.427	83.768
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.031	15.949
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	317.795	403.699
7.08.02.01	Federais	279.844	373.667
7.08.02.02	Estaduais	37.457	29.713
7.08.02.03	Municipais	494	319
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	553.873	355.218
7.08.03.01	Juros	544.275	347.243
7.08.03.02	Aluguéis	9.598	7.975
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	307.334	495.912
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	307.334	495.912



Release de Resultados - 2T22

HIGHLIGHTS

Destaques Financeiros e Operacionais	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Volume Transportado (TU milhares)	45.846	46.020	-0,4%	37.026	23,8%	82.872	84.544	-2,0%
Receita Operacional Bruta (R\$ milhões)	1.554,5	1.254,7	23,9%	1.200,2	29,5%	2.754,7	2.304,3	19,5%
Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)	1.444,4	1.163,3	24,2%	1.099,6	31,4%	2.544,0	2.128,3	19,5%
EBITDA (R\$ milhões)	770,3	838,6	-8,1%	554,0	39,0%	1.324,3	1.327,2	-0,2%
Margem EBITDA (%)	53,3%	72,1%	-18,8pp	50,4%	2,9pp	52,1%	62,4%	-10,3pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	206,9	420,4	-50,8%	100,4	106,1%	307,3	495,9	-38,0%
Dívida Bruta (R\$ milhões)	4.018,7	2.449,2	64,1%	4.036,6	-0,4%	4.018,7	2.449,2	64,1%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	2.792,2	1.497,4	86,5%	2.792,3	0,0%	2.792,2	1.497,4	86,5%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,13x	0,58x	0,55x	1,10x	0,03x	1,13x	0,58x	0,55x

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

Ao longo de 2022, a indústria nacional e as companhias vinculadas às cadeias globais de suprimentos seguem enfrentado um contexto desafiador. O aperto monetário, a volatilidade cambial e as oscilações de demanda têm exigido ainda mais das empresas. Os riscos de retração da economia chinesa (com restrições relacionadas à política de “*covid zero*”) e as incertezas vinculadas à guerra na Ucrânia continuam afetando os mercados de *commodities*.

Em 28/07/2022, a MRS realizou a assinatura do Termo Aditivo referente à Renovação de sua Concessão, que terá vigência até o ano de 2056. Os investimentos previstos, distribuídos ao longo do período de concessão, são de aproximadamente R\$ 11 bilhões, considerando a data base de maio de 2022.

A MRS destaca que o segmento de transporte de Carga Geral apresentou recorde histórico, atingindo 18,2Mt de volume transporte no 2T22. Esse resultado foi impactado pelos segmentos de celulose, construção civil e outros, que em conjunto, apresentaram aumento de 32,6%. Embora o volume total transportado pela Companhia tenha recuado em 0,4%

A MRS encerrou o 2T22 com Receita Líquida de R\$ 1.444,4 milhões, incremento de R\$ 344,8 milhões em comparação ao 1T22. O segmento de transporte que mais contribui para a receita da Companhia é o de Minério de Ferro que encerrou o trimestre com 27,1Mt de volume transportado, seguido pelo segmento de produtos agrícolas, que finalizou o 2T22 com aproximadamente 12,0Mt.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 770,3 milhões, aumento de 39,0% em comparação ao 1T22.

A MRS encerra o 2T22 com saldo de Dívida Líquida de R\$ 2.792,2 milhões e indicador Dívida Líquida/EBITDA no patamar de 1,13x.



Release de Resultados - 2T22

DESEMPENHO OPERACIONAL

A MRS Logística atua, principalmente, no transporte de insumos e produtos relacionados à indústria siderúrgica, tais como minério de ferro, carvão e coque, tanto para atendimento ao mercado interno quanto para exportação, e no transporte de Carga Geral própria e de outras ferrovias, que engloba as *commodities* agrícolas, produtos siderúrgicos, contêineres, celulose, entre outros, em uma malha ferroviária de 1.643 km, nos estados de Minas Gerais, Rio de Janeiro e São Paulo, região que concentra cerca de metade do PIB brasileiro.

No 2T22, o volume total transportado pela Companhia foi de 45,8Mt, crescimento de 23,8% em comparação ao 1T22. Ao compararmos o 2T22 vs 2T21, o volume foi 0,4% inferior, impactado, principalmente, pela queda do transporte de minério, que será detalhada, posteriormente.

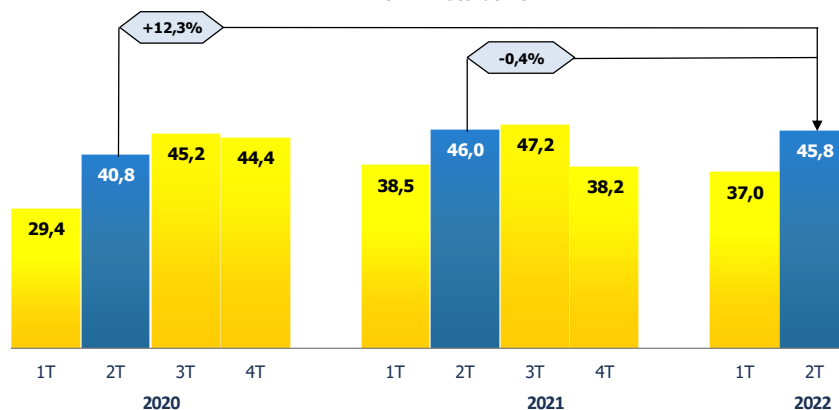
A performance do transporte de Carga Geral foi a melhor de todos os trimestres na história da MRS, atingindo 18,2Mt em volume transportado, no 2T22, crescimento de 11,3% quando comparado ao 1T22 e de 4,1% com relação ao mesmo período do ano anterior.

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Mineração	27.661	28.558	-3,1%	20.686	33,7%	48.347	53.512	-9,7%
Minério de Ferro	27.122	27.915	-2,8%	20.045	35,3%	47.167	52.152	-9,6%
Exportação	23.606	24.086	-2,0%	16.574	42,4%	40.180	44.684	-10,1%
Mercado Interno	3.516	3.829	-8,2%	3.471	1,3%	6.987	7.467	-6,4%
Carvão e Coque	539	643	-16,1%	641	-15,8%	1.180	1.360	-13,3%
Carga Geral	18.185	17.463	4,1%	16.340	11,3%	34.525	31.032	11,3%
Produtos Agrícolas	11.963	12.026	-0,5%	10.678	12,0%	22.641	20.393	11,0%
Produtos Siderúrgicos	1.721	1.816	-5,2%	1.486	15,8%	3.207	3.622	-11,5%
Celulose	1.365	866	57,7%	1.256	8,6%	2.621	1.714	52,9%
Contêineres	507	609	-16,7%	492	3,2%	999	1.149	-13,1%
Construção Civil	629	473	33,1%	515	22,2%	1.144	975	17,3%
Outras Cargas Gerais	2.000	1.673	19,5%	1.913	4,5%	3.912	3.178	23,1%
Total	45.846	46.020	-0,4%	37.026	23,8%	82.872	84.544	-2,0%

Nota: Dados reclassificados em 2022

Resultados Trimestrais - Volume Transportado

em milhões de TU



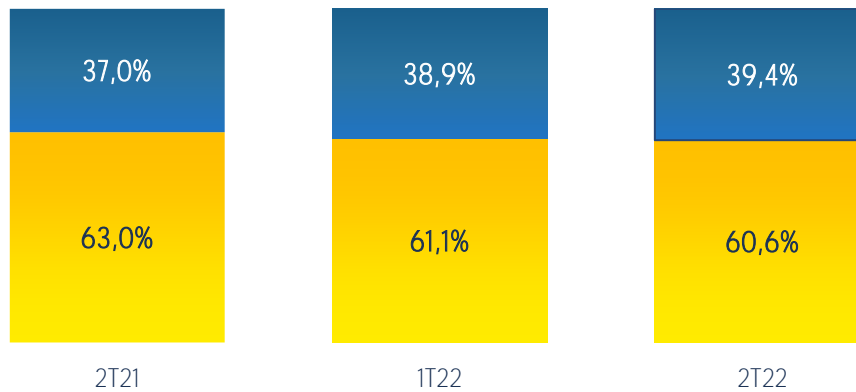


Release de Resultados - 2T22

No Mix Transportado, o grupo Carga Geral se resalta, mais uma vez, apresentando significativa representatividade de 39,4% no resultado 2T22, impulsionado em especial pela participação dos segmentos celulose, cimento e outros.

Mix Transportado

■ Mineração ■ Carga Geral



¹ resultado acumulado nos últimos 12 meses

Mineração

O segmento de transporte do Grupo Mineração, que inclui minério de ferro, carvão e coque, totalizou 27,7 Mt aumento de 33,7% em comparação ao 1T22 e redução de 3,1% ao ser comparado ao 2T21.

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Mineração	27.661	28.558	-3,1%	20.686	33,7%	48.347	53.512	-9,7%
Minério de Ferro	27.122	27.915	-2,8%	20.045	35,3%	47.167	52.152	-9,6%
Exportação	23.606	24.086	-2,0%	16.574	42,4%	40.180	44.684	-10,1%
Mercado Interno (A)	3.516	3.829	-8,2%	3.471	1,3%	6.987	7.467	-6,4%
Carvão e Coque (B)	539	643 ¹	-16,1%	641	-15,8%	1.180	1.360 ¹	-13,3%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	4.055	4.472	-9,3%	4.112	-1,4%	8.167	8.828	-7,5%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022



Release de Resultados - 2T22

Minério de Ferro | Exportação

No 2T22, o volume de carga de Minério de Ferro destinado à exportação, apresentou crescimento de 42,4% em comparação ao 1T22. Este aumento é impactado, principalmente, pela diminuição das chuvas, contribuindo para o atendimento da demanda pelo transporte e melhoria das condições operacionais relacionadas à produção de minério de ferro em MG e às operações portuárias, além da melhor qualidade no mix de produtos no segmento.

A MRS ressalta que o 2T22, também, foi beneficiado pelas ações realizadas no 1T22, entre elas: prevenção, organização, resolução e recuperação das áreas que foram fortemente afetadas pelas chuvas, garantia da segurança operacional e mitigação, ao máximo, dos problemas decorrentes do período de chuva.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

O transporte de minério de ferro, carvão e coque no mercado interno, com volume transportado no 2T22 de 4,1Mt, apresentou redução de 1,4% e de 9,3%, quando comparado ao 1T22 e 2T21, respectivamente. Estes resultados foram impactados, principalmente, por paradas de produção para manutenção corretiva nos equipamentos de processamento e pela redução de consumo/demanda.

Carga Geral

O transporte de Carga Geral engloba as *commodities* agrícolas, produtos siderúrgicos, celulose, entre outros, realizado pela MRS e outras ferrovias por meio do direito de passagem remunerado. No 2T22, este segmento transportou 18,2Mt, aumento de 11,3% quando comparado ao 1T22 e de 4,1%, na comparação com o 2T21.

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Carga Geral	18.185	17.463	4,1%	16.340	11,3%	34.525	31.032	11,3%
Produtos Agrícolas	11.963	12.026	-0,5%	10.678	12,0%	22.641	20.393	11,0%
Produtos Siderúrgicos	1.721	1.816	-5,2%	1.486	15,8%	3.207	3.622	-11,5%
Celulose	1.365	866	57,7%	1.256	8,6%	2.621	1.714	52,9%
Contêineres	507	609	-16,7%	492	3,2%	999	1.149	-13,1%
Construção Civil	629	473	33,1%	515	22,2%	1.144	975	17,3%
Outros	2.000	1.673	19,5%	1.913	4,5%	3.912	3.178	23,1%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022



Release de Resultados - 2T22

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Produtos Agrícolas	11.963	12.026	-0,5%	10.678	12,0%	22.641	20.393	11,0%
Soja	7.257	7.649	-5,1%	6.836	6,2%	14.093	12.896	9,3%
Farelo de Soja	1.775	1.560	13,8%	1.481	19,9%	3.256	2.732	19,2%
Acúcar	2.201	2.701	-18,5%	1.531	43,8%	3.732	4.436	-15,9%
Milho	729	116	529,7%	831	-12,2%	1.560	330	372,7%

O segundo segmento que possui maior participação no portfólio consolidado de transportes da MRS é o de produtos agrícolas, composto pelas *commodities*: soja, farelo de soja, açúcar e milho, que, também, representam a maior parcela do segmento de Carga Geral.

No 2T22 em comparação ao 1T22, três *commodities* apresentaram aumentos, soja (+6,2%), farelo de soja (+19,9%) e açúcar (+43,8%), impactados pela sazonalidade das safras e, conseqüentemente, aumento da comercialização. O transporte de milho apresentou redução de 12,2%, reflexo do comportamento sazonal da comercialização da *commodity*.

Em comparação ao 2T22 vs 2T21, o transporte do milho apresentou crescimento de +529,7%, em função do elevado preço da *commodity* no mercado internacional, valorização do dólar e aumento do volume na Malha Central. O farelo de soja, o aumento foi de 13,8%, devido ao aumento das exportações de grãos e óleo vegetal. A redução do transporte do açúcar (-18,5%) foi impactada pela estiagem no Centro-Sul do país e pela substituição de sua produção pelo aumento da produção do etanol, em função dos altos preços dos combustíveis. Enquanto a retração no transporte da soja (-5,1%) foi devido à consequência dos impactos causados pela interrupção, entre o período de setembro/2021 e março/2022, da Hidrovia Tietê Paraná.

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Produtos Siderúrgicos	1.721	1.816	-5,2%	1.486	15,8%	3.207	3.622	-11,5%

No 2T22, o transporte de produtos siderúrgicos apresentou aumento de 15,8% em comparação ao 1T22, impulsionado pelos principais fatores: (i) redução das chuvas; (ii) atendimento à demanda spot de placas; (iii) aquecimento do mercado de óleo e gás, com aumento da produção, (iv) captação de oportunidade de exportação de produto acabado; (v) início dos transportes de chapas de aço importadas para um grande projeto com captação de carga.

O volume desse segmento transportado em 2T21 foi impactado pela demanda represada, pós Covid-19, estabilizado no 2T22, que apresentou redução de 5,2% em comparação ao mesmo período de 2021.



Release de Resultados - 2T22

Celulose

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Celulose	1.365	866	57,7%	1.256	8,6%	2.621	1.714	52,9%

O segmento de transporte de celulose apresentou crescimento, no 2T22, de 8,6%, em comparação ao 1T22 e de 57,7% versus 2T21, impulsionados pelos investimentos realizados pela MRS, em busca de ampliar sua capacidade operacional e diversificar suas áreas de atuação, principalmente para o transporte de carga geral. A Companhia ressalta o projeto no Complexo Intermodal, em Pederneiras (SP), atualmente, destinado ao transporte de celulose, em operação desde setembro/2021, e que em abril/2022 atingiu a marca de 1 milhão de toneladas transportadas.

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Contêineres	507	609	-16,7%	492	3,2%	999	1.149	-13,1%

No segmento de transporte de Carga Geral, o grupo do transporte de contêineres contempla cargas transportadas pela MRS e as cargas de outras ferrovias, que remuneram à Companhia pelo direito de passagem.

O aumento 3,2% no volume transportado no 2T22 quando comparado ao 1T22 foi devido à diminuição das chuvas, fechamento de novos contratos, além do crescimento da demanda e efeito da sazonalidade.

A redução de 16,7%, entre 2T22 e 2T21, foi relacionada, principalmente, às estratégias mercadológicas na comercialização dos fretes realizadas por outras ferrovias.

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Construção Civil	629	473	33,1%	515	22,2%	1.144	975	17,3%

No 2T22, o segmento de transporte de construção civil apresentou aumento de 22,2% em comparação ao 1T22, e de 33,1%, em relação ao 2T21. O incremento no 2T22 vs 1T22 foi impulsionado, especialmente, pelo cimento decorrente das negociações comerciais para incremento de volumes com garantia, aumento da disponibilidade das frotas e a reativação de vagões.



Release de Resultados - 2T22

Outros

Volume Transportado TU Milhares	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Outros	2.000	1.673 ¹	19,5%	1.913	4,5%	3.912	3.178 ¹	23,1%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022

A Companhia destaca, no que diz respeito as cargas próprias no 2T22, o aumento no transporte de: (i) ferro gusa para exportação, em função da negociação de mais navios no Porto do Rio aproveitando os indicadores positivos do preço do produto no mercado internacional aliado ao câmbio alto e estabilização do mercado interno de siderúrgico; (ii) carvão mineral energético, em função da negociação para incremento de volumes de novos navios e (iii) calcário para siderurgia com desenvolvimento de solução multimodal entre os estados de MG e RJ, aonde implantamos uma alternativa comercial e operacionalmente adequadas para o cliente e para a MRS.

O transporte de cargas realizado por Outras Ferrovias, que remuneram à MRS pelo direito de passagem, apresentou crescimento no transporte de: (i) produtos químicos, especificamente ao cloreto de potássio, que têm sido favorecidos pelos investimentos realizados pelas ferrovias e usuários para o aumento do transporte ferroviário destes produtos; (ii) produtos para adubos e fertilizantes. Em contrapartida, o transporte de ureia, em função da sua sazonalidade, apresentou redução.



Release de Resultados - 2T22

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

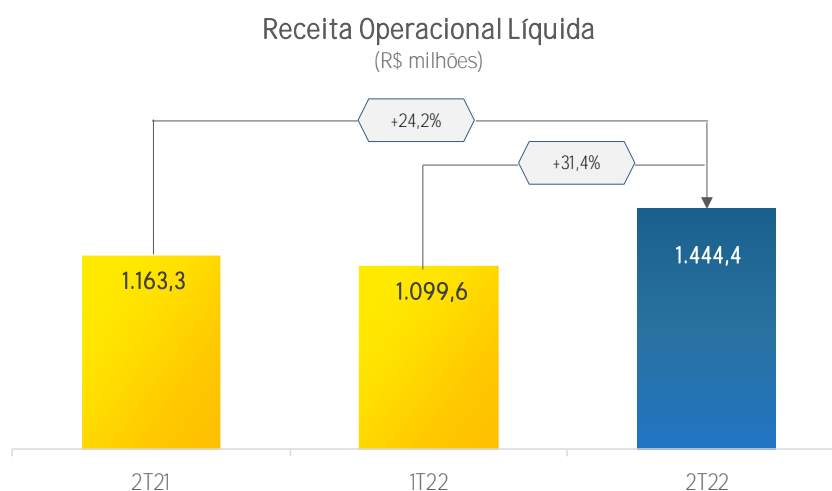
Resultados	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22	1S22	1S21	1S22 x 1S21
Receita Bruta (R\$ milhões)	1.554,5	1.254,7	23,9%	1.200,2	29,5%	2.754,7	2.304,3	19,5%
Tarifa Média Bruta (R\$/ton)	33,9	27,3	24,4%	32,4	4,6%	33,2	27,3	22,0%
Receita Líquida (R\$ milhões)	1.444,4	1.163,3	24,2%	1.099,6	31,4%	2.544,0	2.128,3	19,5%
Tarifa Média Líquida (R\$/ton)	31,5	25,3	24,6%	29,7	6,1%	30,7	25,2	21,9%
EBITDA (R\$ milhões)	770,3	838,6	-8,1%	554,0	39,0%	1.324,3	1.327,2	-0,2%
Margem EBITDA (%)	53,3%	72,1%	-18,8pp	50,4%	2,9pp	52,1%	62,4%	-10,3pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	206,9	420,4	-50,8%	100,4	106,1%	307,3	495,9	-38,0%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,13x	0,58x	0,55x	1,10x	0,03x	1,13x	0,58x	0,55x

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses. O *covenant* foi detalhado no capítulo endividamento deste *release*

I. Receita Líquida: R\$ 281,1 milhões superior ao 2T21, impactada, principalmente, pelo reajuste tarifário e aumento no transporte dos segmentos Celulose, Construção Civil e Outros, que juntos apresentaram aumento de 32,6% e crescimento na tarifa média consolidada, fatores que compensaram a retração no transporte do grupo Mineração.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$ 147,8 milhões, em comparação ao verificado no 2T21. O resultado foi impactado pela pressão inflacionária, com destaque para o aumento de R\$ 97,5 milhões no custo do diesel, principal insumo utilizado pela MRS.

III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: em relação ao 2T21 o resultado desse grupo trouxe retração de R\$ 201,5 milhões no 2T22, em função, principalmente, do reconhecimento, no 2T21, referentes a créditos fiscais, decorrentes de decisão favorável, relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

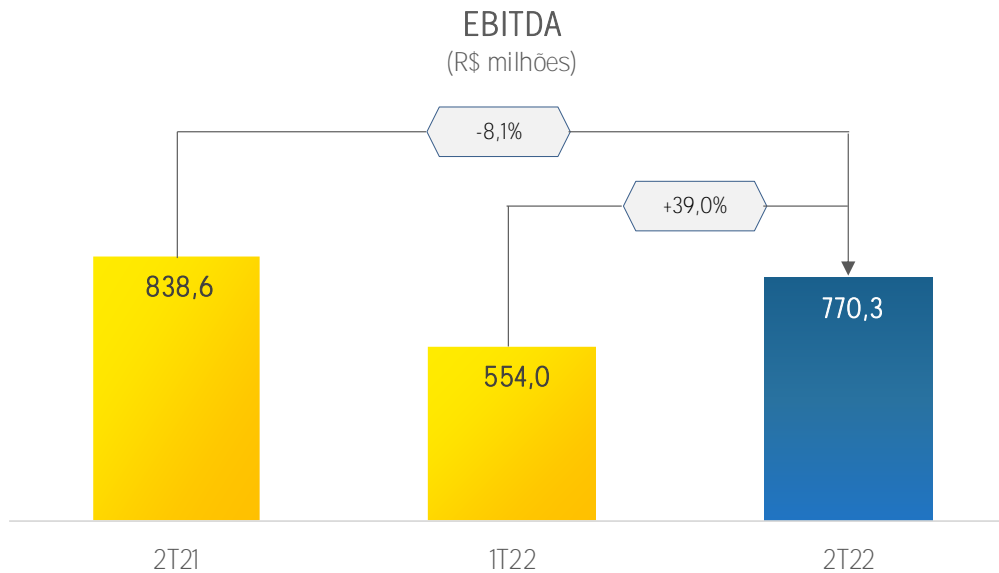
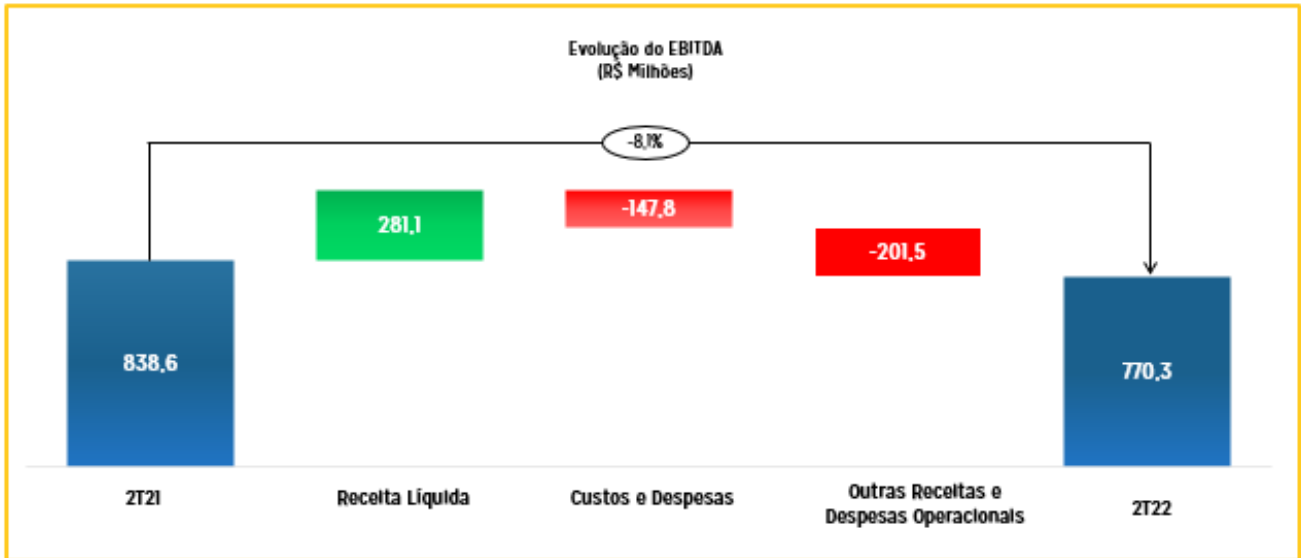




Release de Resultados - 2T22

EBITDA

O resultado do EBITDA no 2T22 foi de R\$ 770,3 milhões, redução de 8,1% quando comparado ao 2T21, que atingiu R\$838,6 milhões, com Margem EBITDA foi de 53,3%, 18,8 p.p. menor da registrada no 2T21. Destacamos que a Margem EBITDA do 2T22 foi positivamente construída por fatores já mencionados.

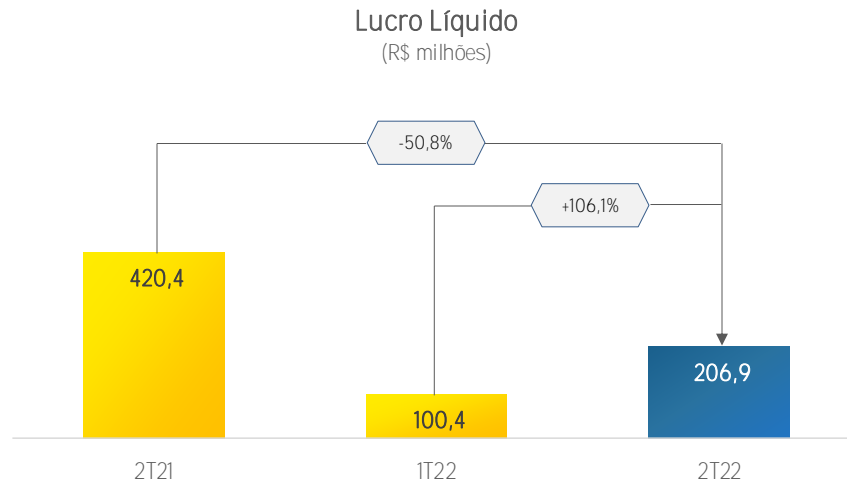




Release de Resultados - 2T22

Lucro Líquido

A MRS apresentou Lucro Líquido de R\$ 206,9 milhões no 2T22, redução de R\$ 213,5 milhões, quando comparado ao 2T21. O resultado reflete, principalmente, o reconhecimento de créditos fiscais no 2T21. Estes créditos referem-se à decisão favorável da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS que, no 2T21, impactaram positivamente o resultado de outras receitas operacionais e receitas financeiras.



A tabela, a seguir, demonstra a conciliação do EBITDA Recorrente utilizada no cálculo dos *covenants*.

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22
Lucro (Prejuízo) Líquido	206,9	420,4	-50,8%	100,4	106,1%
(+) Tributos sobre o Lucro	104,6	212,9	-50,9%	55,2	89,4%
(+) Depreciação e Amortização	295,7	257,7	14,7%	291,1	1,6%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento)	(105,4)	(84,9)	24,1%	(105,3)	0,1%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(163,1)	52,5	-	(107,3)	52,0%
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento)	(40,0) ¹	(38,4)	4,2%	(41,8)	-4,3%
(=) EBITDA Recorrente ²	624,9	715,3	-12,6%	406,8	53,6%

¹ As informações detalhadas podem ser encontradas nas notas explicativas 14.2 e 31.

² Condição mais restritiva assumida com credores.



Release de Resultados - 2T22

Endividamento

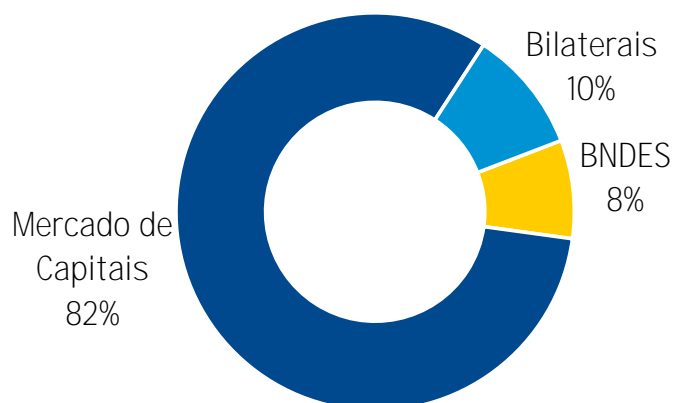
Em R\$ milhões	2T22	2T21	2T22 x 2T21	1T22	2T22 x 1T22
Dívida Bruta¹	4.018,7	2.449,2	64,1%	4.036,6	-0,4%
Dívida Bruta em reais	3.717,8	2.023,7	83,7%	3.669,1	1,3%
Dívida Bruta em moeda estrangeira	300,9	425,5	-29,3%	367,5	-18,1%
Caixa e Aplicações Financeiras²	1.226,5	951,8	28,9%	1.244,3	-1,4%
Dívida Líquida	2.792,2	1.497,4	86,5%	2.792,3	0,0%
EBITDA³	2.463,0	2.559,8	-3,8%	2.531,3	-2,7%
Dívida Líquida/EBITDA³ (x)	1,13x	0,58x	0,55x	1,10x	0,03x

¹ A diferença em relação à soma das linhas de Empréstimos e Financiamentos (Balanço) corresponde aos Custos de Transação e Incorpora o valor justo dos instrumentos derivativos; ² Inclui Caixa Restrito; ³ EBITDA acumulado 12 meses.

A Dívida Bruta da Companhia encerrou o 2T22 com saldo de R\$ 4.018,7 milhões, redução de R\$ 17,9 milhões se comparada ao período imediatamente anterior, principalmente pela amortização de dívida, parcialmente, compensada pelo incremento de outros indicadores que compõem a dívida.

No encerramento do 2T22, a maior parte da dívida estava indexada ao CDI, com a importante participação dos instrumentos classificados como Mercado de Capitais (Debêntures e Notas Promissórias), além das demais linhas, classificadas como bilaterais e com o BNDES.

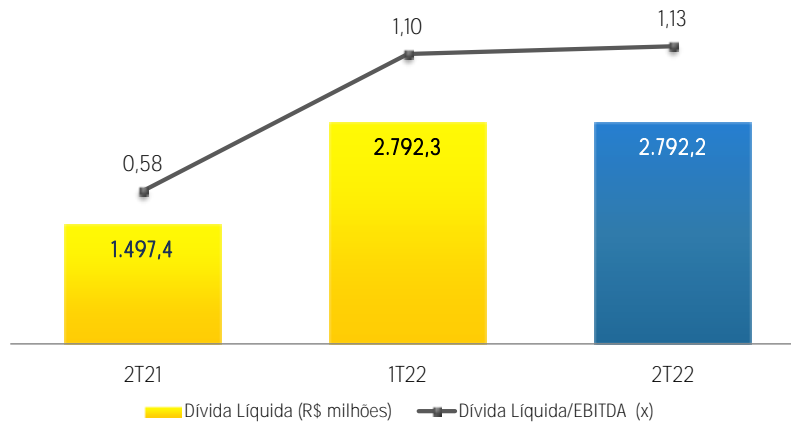
Dívida por Funding





Release de Resultados - 2T22

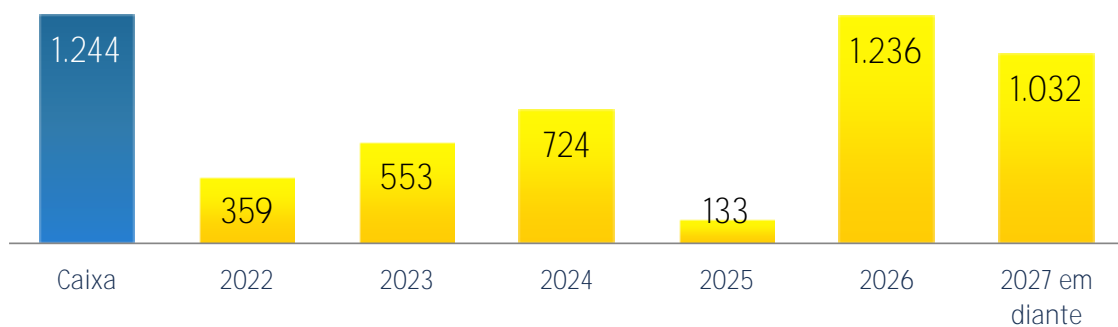
O índice de alavancagem financeira medido pela relação dívida líquida/EBITDA foi de 1,13x em 30 de junho de 2022 e no 1T22 foi de 1,10x. A MRS finalizou o 2T22 com saldo de dívida líquida de R\$ 2.792,2 milhões, pouco abaixo do 1T22, com a manutenção do indicador de alavancagem em patamar confortável de gestão.



Cronograma de Amortização

O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimentos de principal da dívida em 30 de junho de 2022, que encerrou com prazo médio de 4,66 anos.

Caixa e Cronograma da Dívida (Em milhões de R\$)



Rating

Agência	Escala Local	Escala Global	Perspectiva
Standard & Poor's	AAA	BB-	Estável
Fitch	AAA	BB	Estável



EVENTO SUBSEQUENTE

A MRS anunciou em 28/07/2022, por meio de Fato Relevante, a celebração da assinatura do Termo Aditivo referente à Renovação de sua Concessão, com vigência até o ano de 2056. Os investimentos previstos, distribuídos ao longo do período de concessão, são de aproximadamente R\$ 11 bilhões, considerando a data base de maio de 2022. Além dos novos investimentos, com o novo contrato a MRS terá a obrigação do pagamento de 138 parcelas trimestrais de R\$ 14 milhões até o final da vigência do Contrato. Esse pagamento se soma ao valor pago trimestralmente até 2026, conforme estabelecido no contrato inicial.



Release de Resultados - 2T22

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A geração de caixa no 2T22 apresentou resultado negativo de R\$ 610,2 milhões e saldo de caixa de R\$ 1.226,5 milhões, aumento de R\$ 294,9 milhões em comparação com 2T21. Esta variação foi influenciada principalmente pelas atividades de investimento.

Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões	2T22	2T21
Caixa no início do período	1.836,6	1.206,5
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	467,2	750,7
Depreciação e amortização	586,8	514,2
Variação monetária, cambial e encargos financeiros	353,1	230,5
Valor Residual do Imobilizado/ Invest. Perm. Baixado	18,7	19,0
Provisão Crédito tributário	-	(337,6)
Impostos Diferidos	0,1	7,1
Provisão (Reversão)	6,4	(17,8)
Outros	(1,6)	3,7
Lucro Líquido Base Caixa	1.430,7	1.169,8
Variações nos ativos e passivos	(569,9)	(344,2)
Contas a receber	95,1	239,1
Estoques	(56,9)	(48,1)
Caixa restrito	-	-
Aplicações financeiras	-	(19,6)
Impostos a recuperar	(55,4)	(24,9)
Fornecedores	3,9	29,3
Obrigações fiscais	(17,9)	(17,5)
Pagamento de tributos sobre o lucro	(240,7)	(265,9)
Obrigações sociais e trabalhistas	(47,2)	(19,1)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(142,0)	(89,2)
Pagamento de juros sobre direito de uso	(81,9)	(78,9)
Outros	(26,8)	(49,4)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	860,8	825,6
Atividades de Investimento	(649,0)	(355,6)
Imobilizado	(630,3)	(344,6)
Intangível	(19,1)	(11,0)
Recurso proveniente da alienação de bens do ativo imobilizado	0,4	-
Atividades de Financiamento	(822,0)	(744,9)
Captações	18,1	-
Debêntures	-	-
Pagamentos	(648,6)	(596,0)
Direito de Uso	(191,4)	(148,9)
Dividendos pagos	(0,1)	-
Caixa no Final do Período	1.226,5	931,6
Geração de Caixa	(610,1)	(274,9)



AGENDA ESG

Relatório de Sustentabilidade

Em junho, a MRS divulgou o seu Relatório de Sustentabilidade, reiterando seu compromisso com a transparência e a tempestividade das informações ESG. O *report* foi preparado de acordo com os padrões da GRI (*Global Reporting Initiative*) e contou com indicadores seguindo o padrão da SASB (*Sustainability Accounting Standards Board*). O documento pode ser acessado pelo link: <https://esg2021.mrs.com.br/>

Meio Ambiente

Recursos Hídricos

Com a premissa de promover a conscientização sobre o uso racional da água, a MRS destacou que, entre as ações implementadas há, desde 2019 em sua sede administrativa de Juiz de Fora, a utilização de produto biodegradável, que reduz em até 80% do consumo de água em caixas de descargas e investimento total de R\$ 100 mil, e a adoção de sistema para uma identificação de vazamentos em tempo real, garantindo que não existam desperdícios em suas unidades, que prevê economia de R\$ 45 mil por ano. A Companhia ressalta que, para a expansão em outras cidades da aplicabilidade do produto biodegradável, estão previstos investimentos de R\$ 60 mil e ainda que com base nessa informação, alguns de seus colaboradores têm relatado que adotam e/ou disseminam a utilização do produto, gerando impactado positivo no planeta.

Para possível escassez de água, a MRS apresenta plano de tratativa com fornecedores capazes de atender as principais unidades da Companhia, em caso de falta deste recurso hídrico. A Companhia ressalta que, esse plano, utilizado em sua unidade do Arará (RJ), foi responsável pela disponibilização de cerca de 2.000 m³ de água, durante o período em que a concessionária local parou o fornecimento para região.

Fontes Energéticas

No ano de 2021, a MRS realizou investimentos para migração de mais duas unidades para o mercado livre de energia, aumentando sua exposição a fontes de energia renováveis, que resultou em 5% na evolução de sua matriz em energia renovável. Adicionalmente, a Companhia firmou com as concessionárias de Minas Gerais, São Paulo e Rio de Janeiro o contrato de arrendamento de três usinas fotovoltaicas para alimentação de todas as unidades MRS de baixa tensão, atingindo o patamar de 98% de usinas solares implantadas.

Comunidades e Deslocamento de Populações

Com objetivo de promover maior aproximação junto às comunidades do entorno da ferrovia, foram realizadas, no 1º semestre de 2022, inúmeras iniciativas sociais, tais como: doações de materiais esportivos para projetos comunitários em MG e RJ, apresentações teatrais educativas nos municípios de Belo Horizonte, Conselheiro



Release de Resultados - 2T22

Lafaiete, Carandaí, Barra Mansa, Três Rios e Mangaratiba, doações junto à FIOCRUZ e municípios de MG para atendimento emergencial de chuvas, para o Hospital Fernandes Figueira. Em parceria junto às Prefeituras Municipais de Santos Dumont e Pindamonhangaba foram implantadas áreas de convivência. Além disso, o projeto Semear Esportes, retomou as aulas presenciais para 600 crianças e adolescentes, em 5 municípios de abrangência.

Sobre as ações relacionadas ao deslocamento de populações e redução de riscos para as comunidades no entorno da ferrovia, em Ibitité, 50 famílias estão em processo de reassentamento visando, sobretudo, garantir a segurança das pessoas afetadas pelas chuvas de janeiro de 2022, no Estado de MG. Outras iniciativas similares estão em desenvolvimento nos municípios do Estado do RJ e SP.

Reforçando o compromisso com a memória ferroviária, a MRS concluiu em fevereiro, restauração da passarela da Praça da Estação em Juiz de Fora/MG. A entrega à população cumpre também o papel de mobilidade no centro urbano, a passarela permite a transposição da linha com segurança. Construída em 1928, o ativo se tornou um monumento histórico e recebeu atenção especial para que todas as características arquitetônicas fossem preservadas. Além disso, a nova iluminação deu ainda mais visibilidade e segurança para quem passa pelo local durante a noite. Mais detalhes, disponíveis no Canal do YouTube: <https://www.youtube.com/watch?v=R9haWXUn-c>

Segurança

A MRS, reforçando sua preocupação com a segurança, em junho/22, inaugurou o primeiro “Dojo” de Segurança no Estaleiro de Solda, em Barra do Piraí (RJ), O “Dojo” é um centro de treinamento prático com foco nos riscos do processo produtivo da Companhia. O objetivo é enfatizar os conceitos de segurança pessoal e ferroviária, meio ambiente e saúde ocupacional. Entre outros temas, o espaço aborda: riscos do ambiente de trabalho, cuidado mútuo, mecanismos de segurança, utilização dos EPIs (Equipamento de Proteção Individual), normas reguladoras aplicáveis, ergonomia, prevenção e combate a incêndio. Informações adicionais estão disponíveis: <https://www.youtube.com/watch?v=zZQDjCjJ3Ck>

Capital Intelectual

O desenvolvimento dos colaboradores é uma das pautas relevantes da MRS. Até 2T22, a Academia MRS investiu mais de R\$ 3 milhões para ações de qualificação, aperfeiçoamento, certificação e desenvolvimento. Por meio dessas ações, a MRS garante que colaboradores recebam as capacitações necessárias para o desempenho de suas funções, além de oportunidades de aprimoramento vislumbrando novos desafios para a carreira e as necessidades do negócio. Dentre essas ações destacam-se: os programas de formação como Operador Ferroviário, programa de estágio, seleção e início do desenvolvimento do programa de *trainee*, programa de desenvolvimento para os embaixadores da inovação, planos de desenvolvimento individual, entre outros.



Diversidade

Os indicadores de Diversidade estão avançando bem para os pilares de representação étnico-racial e para equidade de gênero. Dentre as contratações realizadas no ano de 2022, destacam-se: aumento de contratações de mulheres para 22,38% para os funcionários próprios e efetivos. De acordo ao critério de autodeclaração do IBGE, dos contratados em 2022 se consideraram: 48% brancos, 46,4% negros, 4,2% indígenas e 1,4% amarelos. Além do progresso nos indicadores de diversidade, há uma grande preocupação com o fomento de uma cultura inclusiva para todas as pessoas. A Companhia tem realizado, mensalmente, encontros com áreas de negócios e lideranças, visando promover o debate, sensibilização, letramento e engajamento no Programa de Diversidade MRS.

Colaborador | Saúde e Qualidade de Vida

No decorrer do 2T22, foram executadas 39 ações, pelas equipes de medicina, fonoaudiologia e enfermagem do trabalho de cada um dos 07 Postos de Saúde da MRS, localizados em MG, RJ e SP, por vezes enriquecidas com a participação de **especialistas no tema abordado. Algumas das ações realizadas: “Hábitos de alimentação saudáveis”; “Doenças do coração”; “Combate a elevação do colesterol”; “Diabetes mellitus”; “Cuidados com a voz”; “Noções de primeiros socorros”; “Orientações gerais de higiene”; “Prática de atividade física”; “Cuidados com a audição: Uso adequado dos protetores auriculares e dos fones de ouvido”.** Dentre essas ações destaca-se o Dia da Saúde realizado nas localidades de Mário Campos (MG), Pederneiras (SP) e Itirapina (SP), onde o momento de realização dos exames ocupacionais *in Company* foi otimizado pela equipe de saúde, oportunizando uma aproximação com os colaboradores podendo ouvi-los e orientá-los.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



1. Contexto operacional

A MRS Logística S.A. ("MRS" ou a "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com prazo de duração indeterminado, constituída em 30 de agosto de 1996, com o objetivo de explorar, por concessão onerosa, o serviço público de transporte ferroviário de carga nas faixas de domínio da Malha Sudeste, localizada no eixo Rio de Janeiro, São Paulo e Minas Gerais, da extinta Rede Ferroviária Federal S.A. - RFFSA, privatizada em 20 de setembro de 1996.

A Companhia poderá explorar, ainda, os serviços de transportes modais relacionados ao transporte ferroviário e participar de projetos visando à ampliação dos serviços ferroviários concedidos.

Para a prestação dos serviços de transporte ferroviário, objeto da concessão obtida pelo período de 30 anos, a partir de 1º de dezembro de 1996, prorrogáveis, em caso de interesse manifesto de ambas as partes, até o limite máximo de 30 anos por decisão exclusiva do Poder Concedente, a Companhia arrendou da RFFSA, pelo mesmo período da concessão, os bens necessários à operação e manutenção das atividades de transporte ferroviário de carga.

Em abril de 2017 a MRS protocolou, junto ao Poder Concedente, o Plano de Negócios para iniciar as negociações referentes à renovação antecipada da concessão, e, desde então, as negociações vem sendo conduzidas junto à Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. Em 6 de junho de 2019, consubstanciada na Deliberação nº 614, de 4 de junho de 2019, a ANTT publicou o Aviso de Audiência Pública nº 007/2019, comunicando a realização de referida Audiência com o objetivo de colher subsídios, com vistas ao aprimoramento dos estudos para a prorrogação do prazo de vigência contratual da concessionária MRS. Em 13 de setembro de 2019, às 18h, encerrou-se o prazo para contribuições à Audiência Pública, fixado pelo Ofício SEI nº 7414/2019/SUFER/DIR-ANTT, emitido em 5 de julho de 2019.

No dia 21 de outubro de 2021, o Plano de Negócios e o Relatório Final de Audiência Pública foram aprovados pela Diretoria Colegiada da ANTT, que levou em consideração a realização de ajustes para contemplar as contribuições acatadas pela Agência. Dessa forma, em 31 de outubro de 2021, o processo foi encaminhado ao Ministério de Infraestrutura, que avaliou sua conformidade com as diretrizes da Política Pública, e, em sequência, enviou a proposta para análise técnica do Tribunal de Contas da União, que, em 1º de junho de 2022, aprovou, por meio do Acórdão n. 1.234/2022-TCU-PLENÁRIO, o seguimento do processo para assinaturas.

O contrato de concessão vigente estabelece metas a serem cumpridas pela Companhia, relacionadas com o aumento da produção no transporte de cargas e com a redução do número de acidentes nas linhas férreas.

Caso essas metas não sejam alcançadas, após superada todas as fases de esclarecimentos e defesas administrativas a ANTT poderá aplicar penalidades podendo inclusive levar a caducidade, em caso de descumprimento reiterado das metas contratuais. A concessão poderá ser extinta dentro das seguintes hipóteses legais: (i) término do prazo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, a Companhia será indenizada pela União Federal pelo saldo não depreciado dos investimentos realizados e declarados reversíveis pelo Poder Concedente. Em 30 de junho de 2022, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



2. Base de Preparação

2.1 Apresentação das Informações intermediárias

a) Declaração de Conformidade

As informações trimestrais (ITR) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional de contabilidade 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.

As informações trimestrais para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 foram aprovadas em definitivo pelo Conselho de Administração da Companhia em 10 de agosto de 2022.

3. Políticas contábeis

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com políticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, arquivadas na CVM em 23 de março de 2022 e publicadas na Imprensa Oficial em 24 de março de 2022. Dessa forma, as informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais.

Nenhum pronunciamento, interpretação ou orientação emitidos pelo CPC, vigentes a partir de 2022 tem impactos significativos para a Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 6 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: depreciação, provisões para processos judiciais, benefícios pós emprego, valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, detalhadas na nota 5 às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**5. Caixa e equivalentes de caixa**

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Disponibilidades		
Caixa e bancos	3.823	5.064
	3.823	5.064
Aplicações financeiras no país		
CDB	1.222.664	1.831.548
	1.222.664	1.831.548
	1.226.487	1.836.612

As aplicações financeiras estão lastreadas em títulos emitidos por bancos no Brasil e possuem liquidez média de 58 dias, podendo ser resgatadas antes do vencimento, sem que haja modificação ou ajuste significativo na taxa de rendimento previamente acordada com a instituição financeira.

Essas aplicações são em CDB, com remuneração baseada na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI, encontrando-se na faixa entre 102,0% e 109,0% (101,5% e 107,0% em 31 de dezembro de 2021).

A redução de R\$610.125 no saldo de caixa e equivalentes de caixa deve-se, basicamente, a compromissos de amortização de dívida, em especial a 1ª série da 7ª emissão de debentures, e amortização do empréstimo junto ao Banco de Tokyo, ocorridas no 1º semestre de 2022.

A classificação de risco das aplicações financeiras de acordo com o modelo de negócio está descrita na nota explicativa 22.

6. Contas a receber de clientes

		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber de partes relacionadas	7	513.746	638.038
Clientes no país	(a)	68.708	34.748
Perdas de créditos esperadas	(b)	(1.751)	(2.389)
		580.703	670.397
Circulante		460.767	422.931
Não circulante		119.936	247.466

(a) Referem-se, basicamente, aos valores a receber relacionados aos serviços prestados de frete ferroviário, incluindo tráfego mútuo e direito de passagem a receber de clientes que não são partes relacionadas.

(b) O valor provisionado para perdas de créditos esperadas foi mensurado considerando a dificuldade financeira do emissor, quebra de contrato com atraso de pagamento, probabilidade de falência do

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



devedor e devedores em processo judicial para cobrança, além da aplicação de um percentual apurado nas perdas dos últimos dois anos sobre os valores em aberto na data das demonstrações. A redução demonstrada em 30 de junho de 2022 deve-se a processo de liquidação de dívida de cliente com a MRS.

7. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, informados nesta nota, são relativos às operações com partes relacionadas decorrentes das transações da Companhia com seus acionistas, empresas ligadas e profissionais chave da administração.

As transações com partes relacionadas estão associadas, principalmente, à prestação de serviço público de transporte ferroviário de carga. São realizadas em prazos e condições negociadas com cada um dos clientes contratantes, respeitando os tetos tarifários definidos pelo Poder Concedente, os quais se aplicam a todos os clientes da concessionária, sendo ou não partes relacionadas. Pela Governança Corporativa da Companhia, os valores negociados com as partes relacionadas são aprovados pelos acionistas e obedecem a um modelo tarifário que visa remunerar os custos da prestação do serviço de transporte ferroviário, acrescidos de margens que são compatíveis com aquelas estabelecidas no seu plano de negócios. Não há transações com margens negativas, conforme estabelecido no contrato de concessão. Ademais, os contratos com partes relacionadas são de longo prazo e possuem cláusulas de garantias de receitas e volumes anuais, assim como ocorre com os demais clientes cativos.

Além dos contratos de serviços de transporte ferroviário de carga, a Companhia possui outros contratos com suas partes relacionadas referentes a serviços de manutenção e benfeitorias em terminais, venda de sucatas, aluguéis e manutenção em material rodante e via permanente.

As contas a pagar com partes relacionadas, apresentadas em passivos com partes relacionadas, exceto dividendos a pagar, são decorrentes de operações de compras, utilização de malha ferroviária, investimentos compartilhados inerentes ao negócio da Companhia e demais obrigações contratuais.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A Companhia possui os seguintes saldos referentes às transações com partes relacionadas:

Ativo

		Contas a receber	
		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Vale S.A.	(a)	199.828	378.956
CSN Mineração S.A.	(b)	134.881	108.874
Mineração Usiminas S.A.		72.933	96.408
Companhia Siderúrgica Nacional	(c)	57.665	39.013
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.		26.503	2.754
Gerdau Açominas S.A.		9.343	3.946
Ferrovias Centro Atlântica		5.498	5.492
Gerdau Aços Longos S.A.		-	1.175
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.		3.304	490
CSN Cimentos S.A.		800	373
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.		693	248
Sepeitaba Tecon S.A.		165	165
Gerdau S.A.		83	144
Confab Industrial S.A.		1.824	-
		513.746	638.038
Circulante		393.810	390.572
Não Circulante		119.936	247.466

(a) A redução no saldo no semestre findo em 30 de junho de 2022 em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, deve-se, basicamente: (i) ao recebimento, em janeiro de 2022, do valor de R\$44.397 referente a segunda parcela do 4º Termo Aditivo firmado em dezembro de 2020 no contrato de prestação de serviço de transporte ferroviário entre MRS e VALE, através do qual a VALE assumiu a obrigação de pagar à MRS indenização no valor de R\$353.539 por conta da revisão dos volumes mínimos transportados previstos no contrato original. O valor restante de R\$106.091 será pago em 2023; (ii) ao recebimento do valor de R\$209.854, referente a mecanismos de proteção provisionados em dezembro de 2021; e (iii) o valor de R\$39.818 referente a provisão de gatilho em junho de 2022.

(b) A variação deve-se: (i) ao recebimento da 4ª parcela do aditivo contratual firmado em novembro de 2018 entre MRS e CSN Mineração conforme mencionado na nota explicativa 10 (c) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018, no valor de R\$23.547; (ii) ao recebimento do valor de R\$4.484 referente a mecanismo de proteção da receita, provisionado em dezembro de 2021;

(c) A variação desse semestre, em comparação a dezembro de 2021, ocorreu basicamente devido a: (i) recebimento de R\$10.886 referente a mecanismos de proteção, provisionados em dezembro de 2021; que foi compensado por; (ii) provisionamento de R\$4.906 referente a gatilho em junho de 2022;

A Companhia possui contratos de recebíveis com algumas partes relacionadas dados como garantia a empréstimos.

Exceto para as contas a receber referentes aos mecanismos de proteção de receita e aditivos contratuais, o prazo médio de recebimento das contas a receber com partes relacionadas é inferior a 12 dias.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Passivo

	Contas a pagar / outras obrigações passivas		Adiantamentos		Dividendos a pagar	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Vale S.A.	(d) 48.293	96.194	-	-	17.364	17.364
Mineração Brasileiras Reunidas S.A.	-	-	-	-	55.856	55.856
CSN Mineração S.A.	(e) 44.877	51.288	346	346	31.387	31.387
Mitsui & Co. Ltda.	91.494	90.937	-	-	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional	-	2.102	19	4	31.369	31.369
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	-	-	7	-	444	444
Gerdau Açominas	-	-	2	-	-	-
Ferrovias Centro Atlântica	13.009	13.896	243	102	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	925	2.188	-	-	-	-
Usiminas Participações e Logística S.A.	-	-	-	-	17.726	17.726
Railvest Investments Inc	-	-	-	-	6.899	6.899
CSN Cimentos S.A.	-	-	1	-	-	-
Gerdau S.A.	-	-	-	-	2.087	2.087
SepetibaTecon S.A.	1	18	-	-	-	-
Ternium Brasil Ltda.	-	-	141	-	-	-
VLI Multimodal S/A	-	-	-	192	-	-
Outros	-	-	-	-	3.165	3.215
	198.599	256.623	759	644	166.297	166.347
Circulante	159.451	113.847	759	644	166.297	166.347
Não Circulante	39.148	142.776	-	-	-	-

(d) O valor de R\$48.293 em 30 de junho de 2022 refere-se à obrigação passiva decorrente do aditivo contratual firmado junto à Vale, em contrapartida ao que foi mencionado na letra (a) desta nota explicativa e em atendimento ao CPC 47 – Receita de contrato com cliente. Este valor será apropriado mensalmente ao resultado, pelo período do aditivo, como receita de indenização.

(e) O valor de R\$44.877 em 30 de junho de 2022 refere-se à obrigação passiva decorrente do aditivo contratual firmado junto à CSN Mineração, em contrapartida ao que foi mencionado na letra (b) desta nota explicativa e em atendimento ao CPC 47 – Receita de contrato com cliente. O valor reconhecido inicialmente está sendo apropriado mensalmente ao resultado, pelo período do aditivo contratual, como receita de indenização.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.**

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**Resultado**

	Período de 6 meses findo					
	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas Financeiras	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Vale S.A.	930.143	696.433	49.643	15.847	8.512	6.415
CSN Mineração S.A.	392.826	388.507	7.453	8.310	5.396	5.363
Companhia Siderúrgica Nacional	237.723	201.488	225	122	1.673	58
Mineração Usiminas S.A.	98.915	99.685	-	-	6.300	5.423
Gerdau Açominas S.A.	108.047	75.830	243	4.154	22	3
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	68.035	81.304	143	104	74	23
Ferrovia Centro Atlântica	30.513	30.944	2.156	1.796	20	5
Gerdau Aços Longos S.A.	10.128	12.823	13.329	14.481	5	2
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A	24.609	11.956	1.938	1.548	35	6
CSN Cimentos S.A.	14.184	10.475	645	228	14	-
Ternium Brasil Ltda.	1.856	443	-	1.628	-	9
Confab Industrial S.A.	3.399	914	-	-	5	1
Gerdau S.A.	1.258	245	1.136	1.312	15	3
Mitsui & Co. Ltda.	-	-	-	-	9.311	6.356
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	237	-	5	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	29	-	-	-
	1.921.636	1.611.047	77.177	49.530	31.387	23.667

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.**

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Período de 3 meses findo

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas Financeiras	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Vale S.A.	569.413	381.152	24.092	8.024	6.061	3.255
CSN Mineração S.A.	224.726	211.380	3.537	4.636	2.689	2.681
Companhia Siderúrgica Nacional	118.359	96.380	110	62	1.548	39
Mineração Usiminas S.A.	61.556	53.597	-	-	3.202	2.712
Gerdau Açominas S.A.	56.041	41.518	20	1.166	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	37.450	38.458	102	104	41	23
Ferrovias Centro Atlântica	17.772	19.081	1.078	692	-	4
Gerdau Aços Longos S.A.	5.384	7.476	7.738	11.488	3	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A	14.878	6.534	850	750	18	-
CSN Cimentos S.A.	7.918	6.425	303	228	7	-
Ternium Brasil Ltda.	1.545	443	-	1.628	-	9
Confab Industrial S.A.	2.689	558	-	-	2	1
Gerdau S.A.	929	245	707	813	9	2
Mitsui & Co. Ltda.	-	-	-	-	-	6.356
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	221	-	-	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	-	-	-	-
	1.118.660	863.247	38.758	29.591	13.580	15.082

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	Outras despesas operacionais/financeiras		Outras despesas operacionais/financeiras	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	5.791	6.569	2.922	3.672
Gerdau Aços Longos S.A.	5.081	7.685	1.940	5.837
Gerdau Açominas S.A.	79	1.006	79	440
Mitsui & Co. Ltda.	8.610	2.788	8.610	-
Sepetiba Tecon S.A.	1.327	2.916	1.327	1.635
Vale S.A.	2.778	-	2.776	-
	23.666	20.964	17.654	11.584

(f) O valor de R\$8.610 é decorrente de variação cambial referente a compra de trilhos com pagamento previsto para o 2º semestre de 2022.

Pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis do pessoal chave da administração da Companhia, a qual inclui seu Presidente e Diretores, estão registradas no resultado do exercício como segue:

	Resultado			
	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Benefícios de curto prazo	8.407	7.522	4.383	3.834
Benefícios pós emprego	175	165	89	79
Outros benefícios de longo prazo	3.802	4.754	1.901	2.377
	12.384	12.441	6.373	6.290

Os benefícios do pessoal chave da administração incluem remuneração fixa, programa de participação no resultado, programa de remuneração variável, plano de previdência e outros.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**8. Outras contas a receber**

		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Valores a receber subarrendamento	(a)	28.640	28.781
Valores a receber - outras vendas	(b)	4.799	8.115
Demais contas a receber		5.387	6.535
Perdas de crédito esperadas		(4.835)	(4.136)
		33.991	39.295
<hr/>			
Circulante		11.731	16.249
Não Circulante		22.260	23.046

(a) Os subarrendamentos, registrados a valor presente no ativo circulante e não circulante, referem-se a contratos de aluguel de imóveis em que a Companhia é o arrendador intermediário de um arrendamento principal, classificado como Ativo de Direito de Uso.

A movimentação dos subarrendamentos nos períodos foi como segue:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Subarrendamento		
Em 1º de janeiro	34.882	36.511
Adições a contratos	186	2.691
Reajustes	3.224	3.046
Desreconhecimento de contratos	-	(91)
Amortizações	(4.150)	(7.275)
Saldo final do período/exercício	34.142	34.882
Juros a transcorrer		
Em 1º de janeiro	(6.101)	(7.293)
Adições a contratos	(35)	(517)
Reajustes	(507)	(587)
Desreconhecimento de contratos	-	18
Juros transcorridos	1.141	2.278
Saldo final do período/exercício	(5.502)	(6.101)
Saldo líquido	28.640	28.781

O fluxo de recebimentos futuros dos subarrendamentos, desconsiderando os juros a transcorrer, é como segue:

	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Total
Subarrendamento	8.562	25.580	34.142

(b) Os valores a receber são decorrentes de venda de sucata, prestação de serviço de manutenção, aluguéis e outros valores não relacionados ao serviço de frete ferroviário.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



9. Estoques

		<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Materiais de manutenção	(a)	218.233	177.558
Combustíveis		17.819	10.027
Materiais em processo de recuperação		12.912	9.414
Importações em andamento		573	136
Outros		22.732	18.222
Provisão para perdas	(b)	<u>(12.391)</u>	<u>(12.517)</u>
		<u>259.878</u>	<u>202.840</u>

(a) Materiais que serão utilizados em serviços de manutenção própria, principalmente em locomotivas, vagões e via permanente.

(b) Referem-se à provisão para perda de determinados materiais de manutenção considerados obsoletos ou de baixa rotatividade.

10. Tributos a recuperar

		<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
PIS/COFINS a compensar	(a)	342.021	337.972
PIS/COFINS a recuperar	(b)	136.572	135.507
PIS/COFINS presumido		17.842	-
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	(c)	172.535	125.171
Imposto de renda	(d)	46.007	60.945
Outros		187	201
		<u>715.164</u>	<u>659.796</u>
Circulante		199.255	109.509
Não circulante		515.909	550.287

(a) Em decorrência da decisão do STF (Supremo Tribunal Federal) de 13 de maio de 2021, em julgamento com repercussão geral, de que o ICMS não compõe a base de cálculo das contribuições para o PIS e a COFINS e tendo em vista que a ação ajuizada pela MRS para discussão dessa tese tem data anterior a março de 2017, a Companhia calculou, com base em sua melhor estimativa, o ganho de R\$337.972, o qual foi devidamente provisionado em outras receitas operacionais e financeiras no 2º semestre de 2021. O valor atualizado até junho de 2022 é de R\$ 342.021.

(b) A movimentação do saldo do crédito de PIS/COFINS no semestre se deu principalmente pelo aumento do preço do diesel, que corresponde a maior parte do crédito e pelo tomada de créditos sobre ativos no 1º trimestre de 2022, período da não vigência do REPORTE.

(c) Referem-se, principalmente, aos créditos decorrentes das aquisições de bens para o ativo imobilizado e das compras de insumos. O aumento no período é decorrente da compra de vagões com direito ao crédito de ICMS no estado de São Paulo. Até 31 de dezembro de 2020 as compras de vagões eram amparadas pela isenção do ICMS (Benefício do Reporto), porém, como não houve a renovação deste benefício até o primeiro trimestre de 2022, tais compras passaram a ter a incidência do ICMS provocando o aumento do saldo credor. Neste trimestre tivemos a importação de equipamento para desguarnecimento de lastro que somou um incremento de R\$ 15.302 ao saldo da conta.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(d) Do total de R\$46.007 em junho de 2022 (R\$ 60.945 em 31 de dezembro de 2021), R\$14.808 (R\$24.717 em 31 de dezembro de 2021) é decorrente de decisão judicial favorável definitiva no processo nº 0006873-32.2009.4.02.5101, que reconheceu o direito à dedutibilidade das despesas com o Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT) sem as limitações impostas pela Portaria Interministerial nº 326, Instrução Normativa nº 267/02 e outras normas infra-legais. O restante do valor, R\$31.199, refere-se ao imposto de renda retido na fonte sobre as aplicações financeiras e sobre ganhos nas operações de derivativos – *swap*. Como os rendimentos são tributados apenas no resgate das aplicações e na liquidação dos *swaps*, este valor inclui a provisão de IR fonte dessas operações.

A composição dos créditos de ICMS registrados no ativo circulante, está demonstrada a seguir:

Composição créditos ICMS - circulante	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS - RJ	35	-
ICMS - SP	20.328	14.632
Total circulante	20.363	14.632

11. Tributos diferidos

Os saldos tributários diferidos registrados no ativo e passivo foram apurados sobre as diferenças temporárias e estão demonstrados a seguir:

Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo		
Provisão contingências	246.589	227.590
Provisões diversas	99.874	96.256
Provisão perda ativos	34.994	39.826
Provisão plano de saúde	2.540	2.372
Outros	46	51
Total ativo	384.043	366.095
Passivo		
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	(113.879)	(112.502)
Amortização ajustes RTT	(89.706)	(99.823)
Depreciação	(23.115)	(35.239)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	(33.623)	(25.929)
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	(15.313)	(19.276)
Outros	(786)	(1.118)
Total passivo	(276.421)	(293.887)
Total líquido	107.622	72.208

O imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre as diferenças temporárias estão previstos para serem compensados na medida da liquidação das contingências e demais adições temporárias dedutíveis.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Os ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O valor de R\$384.043 (R\$366.095 em 31 de dezembro de 2021) refere-se ao ativo fiscal diferido. A Companhia estimou seu lucro tributável futuro para os próximos 5 anos e o mesmo demonstrou ser suficiente para cobrir as diferenças temporárias do ativo diferido. Desta forma, os ativos fiscais diferidos foram integralmente reconhecidos nas demonstrações contábeis de 30 de junho de 2022.

O valor de R\$276.421 (R\$293.887 em 31 de dezembro de 2021) refere-se ao passivo fiscal diferido o qual contempla a parcela de desconstituição (amortização) dos ajustes decorrentes do RTT – Regime Tributário de Transição.

Em virtude desses ajustes a Companhia constituiu IRPJ/CSLL diferido das diferenças entre o resultado societário e fiscal, no valor de R\$241.001, o qual está sendo desconstituído pelo prazo remanescente do contrato de concessão conforme regras prescritas nos artigos 69 da Lei 12.793/14 e 174 da Instrução Normativa RFB nº 1515/14.

O valor amortizado no 1º semestre de 2022 foi de R\$10.117 (R\$20.234 em 2021), perfazendo um saldo de R\$89.706 em 30 de junho de 2022 (R\$99.823 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação líquida da conta de impostos diferidos é a seguinte:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Em 1º Janeiro	72.208	60.788
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	-	(112.502)
Depreciação	12.124	18.829
Provisões diversas	3.618	(9.034)
Provisão contingências	18.999	26.082
Amortização ajustes RTT	10.117	20.234
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	3.963	13.788
Provisão perda ativos	(4.832)	25.670
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	(7.694)	26.440
Provisão plano de saúde	168	1.015
Diferido Exclusão ICMS BC Pis e Cofins	(1.377)	122
Outros	326	776
No final do período/exercício	107.622	72.208

Posições fiscais incertas

A Companhia tem conhecimento do julgamento do RE 1.063.187 em setembro de 2021, pela sistemática da repercussão geral, no qual o Supremo Tribunal Federal decidiu ser inconstitucional a incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em decorrência de repetição de indébito tributário. Apesar da conclusão do Supremo Tribunal Federal ter sido favorável aos contribuintes, a decisão ainda não é definitiva, pois a mesma ainda está pendente de publicação e poderá ser objeto de recurso e de eventual modulação.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A MRS ajuizou ação para discutir o tema e aguarda julgamento de recurso de apelação pelo Tribunal Regional Federal da 2ª Região para avaliar os potenciais efeitos. Tendo em vista que sequer houve publicação da decisão no *leading case*, os assessores jurídicos externos da Companhia não consideraram que este eventual ganho seja provável neste momento. Portanto, a Companhia não registrou nenhum ganho nestas demonstrações contábeis intermediárias.

PIS e COFINS Diferidos

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Em 1º Janeiro	(7.084)	-
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	(148)	(7.084)
No final do período/exercício	(7.232)	(7.084)

(a) Efeitos tributários decorrentes do reconhecimento da receita de crédito tributário PIS e COFINS (vide nota 10, letra a).

12. Despesas antecipadas

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Seguros (a)	9.994	12.661
Despesas antecipadas com pessoal	19.396	16.704
Despesas antecipadas com serviços	3.628	5.230
	33.018	34.595
Circulante	28.162	32.672
Não circulante	4.856	1.923

(a) Referem-se a pagamentos antecipados de seguros. Os valores em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 referem-se ao saldo ainda não amortizado. A vigência e cobertura das apólices de seguros contratadas pela Companhia estão discriminadas na nota explicativa 33.

13. Outros ativos circulantes e não circulantes

O grupo de outros ativos circulantes e não circulantes é composto da seguinte forma:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Depósitos judiciais (a)	129.964	121.841
Adiantamentos a fornecedores (b)	8.981	33.311
Adiantamentos a funcionários (c)	12.652	10.700
Outros	8	7
	151.605	165.859
Circulante	21.633	44.012
Não circulante	129.972	121.847

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(a) Referem-se a depósitos judiciais recursais e para garantia de execução à disposição do juízo para permitir interposição de recurso, nos termos da Lei. Os depósitos são atualizados monetariamente e ficam registrados no ativo não circulante até que haja decisão judicial. A distribuição está descrita na nota explicativa 24.1.

(b) Correspondem aos adiantamentos concedidos a fornecedores nacionais e estrangeiros para aquisição de materiais e insumos que não correspondem ao ativo imobilizado. A variação nos adiantamentos a fornecedores é decorrente de baixas realizadas no semestre referente a adiantamentos ocorridos em 2021.

(c) Correspondem aos adiantamentos concedidos a funcionários como adiantamento de férias, empréstimos de férias e outros adiantamentos.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



14. Imobilizado

14.1 Imobilizado em operação e em curso

Por natureza, o imobilizado está constituído da seguinte forma:

	30 de junho de 2022					31 de dezembro de 2021		
	Imobilizado em operação					Imobilizado em andamento	Total	Total
	Benfeitorias imóveis de terceiros	Locomotivas	Vagões	Outros	Total			
Custo								
Em 1º de janeiro	5.819.763	3.581.553	3.216.020	658.973	13.276.309	974.801	14.251.110	12.649.703
Adições	-	-	-	-	-	853.457	853.457	1.765.340
Transferências	261.730	235.641	218.759	75.239	791.369	(791.369)	-	-
Reversão (provisão) baixa	459	369	13.261	-	14.089	-	14.089	(72.575)
Baixas	(209)	(8.039)	(39.722)	(4.062)	(52.032)	-	(52.032)	(91.358)
Saldo final do período/exercício	6.081.743	3.809.524	3.408.318	730.150	14.029.735	1.036.889	15.066.624	14.251.110
Depreciação								
Em 1º de janeiro	(2.948.762)	(1.874.514)	(1.420.697)	(488.781)	(6.732.754)	-	(6.732.754)	(6.082.112)
Adições	(182.091)	(103.465)	(66.855)	(20.845)	(373.256)	-	(373.256)	(700.457)
Baixas	60	5.240	23.995	3.758	33.053	-	33.053	49.815
Saldo final do período/exercício	(3.130.793)	(1.972.739)	(1.463.557)	(505.868)	(7.072.957)	-	(7.072.957)	(6.732.754)
Valor residual líquido								
Saldo final do período/exercício	2.950.950	1.836.785	1.944.761	224.282	6.956.778	1.036.889	7.993.667	7.518.356

A movimentação do imobilizado de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 16 das demonstrações contábeis de 2021.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Baixas

Locomotivas e Vagões

Os valores líquidos de R\$2.799 e R\$15.727 apresentados nos grupos de locomotivas e vagões respectivamente, são decorrentes, principalmente, das baixas dos vagões inutilizados no 1º semestre de 2022 e das baixas dos componentes para locomotivas e vagões.

Imobilizado em andamento

As imobilizações em andamento estão substancialmente representadas por gastos incorridos na ampliação, recuperação e modernização da via permanente, construção de novos pátios e terminais, locomotivas, vagões e sistemas de sinalização.

Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 30 de junho de 2022 foi R\$4.467 (R\$140 em 31 de dezembro de 2021). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 12,69% ao ano (8,33% no ano de 2021), que representa a taxa média dos financiamentos da Companhia.

Revisão de vida útil

Em atendimento ao CPC 27 – Imobilizado e ao IAS 16, a Companhia revisa anualmente a vida útil econômica dos seus principais ativos. Na última revisão, não foi identificada a necessidade de alteração de vida útil de nenhum ativo.

As taxas anuais de depreciação e vida útil dos principais grupos de ativos da Companhia aplicadas no ano de 2021 estão demonstradas na nota explicativa 4.8 das demonstrações contábeis de dezembro 2021.

A Companhia possui vagões e locomotivas dados em garantia de financiamentos. O valor residual em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, dos ativos dados em garantia é de R\$629.387 e R\$579.265 respectivamente.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**14.2 Direito de uso em arrendamento**

A movimentação e saldo dos ativos de Direito de Uso está demonstrada abaixo:

	30 de junho de 2022						31 de dezembro de 2021
	Bens vinculados à concessão	Veículos	Imóveis	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Custo direito de uso							
Reconhecimento inicial	2.796.825	33.113	30.932	36.568	3.489	2.900.927	2.461.101
Subarrendamento	(2.867)	-	-	-	-	(2.867)	(4.561)
Adições	-	-	69	-	145	214	28.291
Remensuração por atualização monetária	16.658	-	279	-	-	16.937	416.096
Saldo final do período/exercício	2.810.616	33.113	31.280	36.568	3.634	2.915.211	2.900.927
Depreciação direito de uso							
Reconhecimento inicial	(851.863)	(22.614)	(5.636)	(24.031)	(1.536)	(905.680)	(554.604)
Adições	(199.830)	(3.854)	(2.687)	(3.716)	(587)	(210.674)	(351.076)
Saldo final do período/exercício	(1.051.693)	(26.468)	(8.323)	(27.747)	(2.123)	(1.116.354)	(905.680)
Saldo no final do período/exercício	1.758.923	6.645	22.957	8.821	1.511	1.798.857	1.995.247

A movimentação do direito de uso em arrendamento de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 16.2 das demonstrações contábeis de 2021.

A Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT extinguiu o Contrato de Arrendamento nº 072/96, nos termos da Lei nº 13.448, de junho de 2017, e do Decreto nº 10.161, de 9 de dezembro de 2019, por meio do terceiro aditivo ao Contrato de Concessão, publicado no DOU de 14 de abril de 2022, mediante a transferência à Concessionária dos bens móveis e da cessão de uso dos bens imóveis. Em consequência da primazia da essência sobre a forma, esta extinção contratual não acarretou impacto às demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que foram mantidas as obrigações financeiras a pagar decorrentes do contrato de arrendamento mercantil desses ativos.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**15. Intangível**

O intangível está constituído da seguinte forma:

a) Aquisição/desenvolvimento de sistemas informatizados e *software*.

	30 de junho 2022			31 de dezembro de 2021
	Sistemas informatizados e <i>software</i>	Projetos em andamento	Total	Total
Custo				
Em 1º de janeiro	227.735	73.593	301.328	257.998
Adições	-	18.923	18.923	43.503
Transferências	5.816	(5.816)	-	-
Baixas	-	-	-	(173)
Saldo final do período/exercício	233.551	86.700	320.251	301.328
Amortização				
Em 1º de janeiro	(211.428)	-	(211.428)	(203.570)
Adições	(4.270)	-	(4.270)	(8.031)
Baixas	-	-	-	173
Saldo final do período/exercício	(215.698)	-	(215.698)	(211.428)
Saldo final do período/exercício	17.853	86.700	104.553	89.900

A movimentação do intangível de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 17 das demonstrações contábeis de 2021.

A taxa de amortização dos ativos intangíveis, exceto a concessão, foi estimada em 20% ao ano.

b) Adiantamento concessão

O ativo intangível também é composto pela parcela referente ao adiantamento da concessão (direito de outorga) no valor de R\$ 10.587 em 30 de junho de 2022 (R\$10.635 em 31 de dezembro de 2021).

16. Fornecedores

		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Valores a pagar a partes relacionadas	7	105.625	109.141
Fornecedores a pagar - em moeda nacional	(a)	327.094	416.475
Fornecedores a pagar - em moeda estrangeira	(b)	73.965	1.358
		506.684	526.974
Circulante		468.320	487.525
Não circulante		38.364	39.449

(a) A redução refere-se a pagamentos de locomotivas e vagões que foram faturados em dezembro de 2021 e pagos em janeiro de 2022.

(b) A variação observada no saldo é decorrente da aquisição de trilhos, dormentes e equipamentos no 1º semestre de 2022.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**17. Obrigações sociais e trabalhistas**

		<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
PPR – Plano de Participação nos Resultados / Bônus	(a)	42.644	82.289
Salários a pagar	(b)	20.299	45.886
Provisão para férias e 13º salário		53.756	36.988
INSS		26.706	21.447
FGTS		7.015	7.142
IRRF a pagar		4.440	5.670
Outros		6.374	8.992
		<u>161.234</u>	<u>208.414</u>

(a) O PPR/Bônus provisionados no exercício de 2021, foram integralmente pagos no primeiro trimestre de 2022.

(b) A redução foi decorrente do pagamento dos valores provisionados referente ao acordo coletivo no 1º semestre de 2022.

18. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Imposto de renda	96.557	155.116
Contribuição Social	26.682	33.353
	<u>123.239</u>	<u>188.469</u>

A variação observada no saldo é decorrente do pagamento do ajuste anual do imposto de renda e contribuição social, em março de 2022.

19. Outras obrigações fiscais

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
ICMS	40.857	35.932
ISS	3.010	4.707
INSS retido terceiros	3.439	3.884
COFINS	284	368
PIS	18	31
Outros	4.781	5.772
	<u>52.389</u>	<u>50.694</u>

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**20. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos estão compostos da seguinte forma:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
<u>Moeda nacional</u>		
FINEM/ FINAME - BNDES	309.150	339.297
Banco Safra	50.712	50.518
	<u>359.862</u>	<u>389.815</u>
Custos da transação	(815)	(1.070)
	<u>359.047</u>	<u>388.745</u>
<u>Moeda estrangeira</u>		
Banco MUFG (a)	303.209	402.367
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo - Banco MUFG	844	7.320
	<u>304.053</u>	<u>409.687</u>
Custos da transação	(5)	(5)
	<u>304.048</u>	<u>409.682</u>
<u>Debêntures</u>		
7ª Emissão (b)	342.953	599.090
8ª Emissão	170.739	170.560
9ª Emissão	748.303	723.078
10ª Emissão	1.631.381	1.570.557
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo - 10ª Emissão	(65.138)	(4.853)
	<u>2.828.238</u>	<u>3.058.432</u>
Custos da transação	(41.299)	(43.308)
	<u>2.786.939</u>	<u>3.015.124</u>
<u>Notas Promissórias</u>		
Notas Promissórias	539.545	508.652
Custos da transação	(825)	(805)
	<u>538.720</u>	<u>507.847</u>
Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação		
	<u>3.988.754</u>	<u>4.321.398</u>
Circulante	868.418	770.112
Não Circulante	3.120.336	3.551.286

(a) A retração no saldo dos empréstimos junto ao MUFG se deve a apreciação do Real frente as moedas contratadas, em dólar americano e em Iene. E em junho ocorreu à amortização integral da captação de 2 anos, no valor de R\$40.094.

(b) No mês de fevereiro, do corrente ano, foi amortizada integralmente a 1ª série da 7ª emissão de debêntures, no valor de R\$251.775.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

O fluxo de amortização futura dos financiamentos é como segue:

	2023	2024	2025	Após 2025	Total
FINEM/FINAME - BNDE	15.541	30.884	30.686	168.594	245.705
Banco MCFG	83.982	-	-	-	83.982
Debêntures	-	707.652	111.747	1.509.889	2.329.288
Nota Promissória	-	-	-	500.000	500.000
	99.523	738.536	142.433	2.178.483	3.158.975

Em 30 de junho de 2022 os custos de transação das captações de recursos estavam apresentados da seguinte forma:

	Curto prazo		Longo prazo			Total	
	CP	2023	2024	2025	Após 2025	Total	CP + LP
FINEM/FINAME - BNDES	147	59	113	106	390	668	815
Banco MCFG	2	3	-	-	-	3	5
Debêntures	4.148	1.159	5.411	514	30.067	37.151	41.299
Notas Promissórias	8	4	9	10	794	817	825
	4.305	1.225	5.533	630	31.251	38.639	42.944

Condições restritivas financeiras (covenants)

Os contratos de empréstimos e financiamentos têm cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros. Todos os *covenants* foram atendidos em 30 de junho de 2022. As debêntures emitidas pela Companhia também possuem cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros, que foram cumpridas em 30 de junho de 2022. As debêntures da 7ª emissão possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco atribuível pela *Standard and Poor's* e, que também foram atendidas no período informado. As debêntures da 8ª, 9ª e 10ª emissão não possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco.

21. Arrendamento mercantil

Os arrendamentos mercantis referentes aos direitos de uso da Companhia foram agrupados de acordo com sua natureza em:

Bens vinculados à concessão: contrato com a União referente aos bens necessários à operação e manutenção das atividades de transporte ferroviário de carga.

Máquinas e equipamentos, veículos: aluguel de plataforma aérea, empilhadeira, veículos e demais.

Imóveis: locação de áreas, salas comerciais, garagens, edificações e outros.

Equipamentos de informática: equipamentos de informática, eletrônicos e *software*.

Outros: container e outros.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A movimentação e saldo dos arrendamentos mercantis estão demonstrados a seguir:

	30 de junho de 2022						31 de dezembro de 2021
	Bens vinculados à concessão	Veículos	Imóveis	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Arrendamento a pagar							
Em 1º de janeiro	2.497.777	11.706	14.413	513	2.541	2.526.950	2.482.663
Adições	-	-	78	-	163	241	33.736
Remensuração por atualização monetária	20.164	-	465	-	-	20.629	506.225
Pagamentos	(265.827)	(4.783)	(1.691)	(365)	(553)	(273.219)	(495.674)
Saldo final do período/exercício	2.252.114	6.923	13.265	148	2.151	2.274.601	2.526.950
Juros a transcorrer							
Em 1º de janeiro	(418.785)	(1.837)	(4.400)	(12)	(225)	(425.259)	(489.675)
Adições/(Reversões)	-	-	(9)	-	(18)	(27)	(5.234)
Remensuração por atualização monetária	(3.506)	-	(186)	-	-	(3.692)	(90.170)
Juros transcorridos	80.821	187	773	7	77	81.865	159.820
Saldo final do período/exercício	(341.470)	(1.650)	(3.822)	(5)	(166)	(347.113)	(425.259)
Valor líquido no final período/exercício	1.910.644	5.273	9.443	143	1.985	1.927.488	2.101.691
Circulante	392.079	3.985	1.677	89	1.264	399.094	383.324
Não Circulante	1.518.565	1.287	7.766	54	722	1.528.394	1.718.367

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A movimentação do arrendamento mercantil de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 23 das demonstrações contábeis de 2021.

O fluxo de pagamentos futuros dos arrendamentos mercantis é como segue:

	<u>Em até 12 meses</u>	<u>Em até 5 anos</u>	<u>Total</u>
Bens vinculados à concessão	529.909	1.722.205	2.252.114
Veículos	5.523	1.400	6.923
Imóveis	3.037	10.228	13.265
Equipamentos de informática	94	54	148
Outros	1.372	779	2.151
	<u>539.935</u>	<u>1.734.666</u>	<u>2.274.601</u>

Em 14 de abril de 2022 foi extinto o Contrato de Arrendamento nº 072/96, mediante a transferência à Concessionária dos bens móveis e da cessão de uso dos bens imóveis. As obrigações financeiras a pagar decorrente desse contrato foram mantidas e não houve mudança às demonstrações financeiras, vide nota 14.2

22. Instrumentos financeiros

Operações com instrumentos financeiros

O cálculo do valor justo das aplicações (Caixa e Equivalentes de caixa e Aplicações financeiras) segue a seguinte metodologia: (i) para o cálculo do valor justo, só são consideradas as aplicações cujas taxas contratadas são diferentes a 100% do CDI e (ii) para o cálculo da taxa de desconto, da mensuração do valor justo, é considerada a última taxa de aplicação contratada pela instituição financeira, onde a aplicação está custodiada.

O cálculo do valor justo do Contas a Receber a Receber de Clientes utiliza a seguinte técnica de avaliação: (i) para as operações de curto prazo estima-se que o valor justo é substancialmente similar ao seu valor contábil e (ii) para as operações com prazo de recebimento superior a 360 dias é feito o cálculo descontando a inflação e taxa de juros do período.

O valor justo de empréstimos e financiamentos é baseado em premissas de mercado, o cálculo segue a seguinte metodologia: para operações que possuem cotação pública de mercado para a taxa de juros de referência, calcula-se o fluxo até o vencimento com a taxa contratual e, em seguida, desconta-se pela taxa atualizada constante da fonte pública e para os empréstimos e financiamentos que não têm fonte pública de taxa de juros, depois de calcular o fluxo até o vencimento com a taxa contratual, desconta-se pela taxa de juros de operações semelhantes em termos de risco e prazo. Eventualmente, no caso de dificuldade em identificar financiamentos comparáveis, a taxa de desconto é determinada através de consulta a instituições financeiras.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A tabela a seguir apresenta os valores contábeis de todas as operações com instrumentos financeiros realizadas pela Companhia, que divergem dos seus valores justos:

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos				
Contas a receber de clientes	580.703	573.489	670.397	673.816
Passivos				
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	304.053	303.887	409.687	410.035

O cálculo do valor justo dos empréstimos considera a cotação de mercado das respectivas operações, com exceção daquelas que: (i) não contam com mercado líquido de referência ou (ii) cuja liquidação (valor de saída) possa ser feita sem haver penalização. Para estes casos, o valor justo coincide com o valor na curva.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicadoClassificação dos instrumentos financeiros

A seguir apresentamos os valores contábeis de todas as operações com instrumentos financeiros realizadas pela Companhia e sua respectiva classificação.

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Custo amortizado	VJR	VJR/operações usadas para hedge Total	Custo amortizado	VJR	VJR/operações usadas para hedge Total
Ativos						
Caixa e equivalentes de caixa	-	1.226.487	-	-	1.836.612	-
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	614.694	-	-	709.692	-	-
Ganhos em operações com instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> /NDF	-	-	161.926	-	-	146.080
Total	614.694	1.226.487	161.926	709.692	1.836.612	146.080
			2.003.107			2.692.384
Passivos						
Fornecedores	506.684	-	-	526.974	-	-
Empréstimos e financiamentos em R\$	359.862	-	-	389.815	-	-
Empréstimos e financiamentos em USD	303.209	-	-	402.367	-	-
Debêntures	2.893.376	-	-	3.063.285	-	-
Notas promissórias	539.545	-	-	508.652	-	-
Ajuste <i>Hedg</i> e de Valor Justo - 10ª emissão debêntures	-	-	(65.138)	-	-	(4.853)
Perdas em operações com instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> /NDF	-	-	148.924	-	-	85.324
Ajuste em <i>Hedg</i> e de Valor Justo - Banco de MUFG	-	-	844	-	-	7.320
Total	4.602.676	-	84.630	4.891.093	-	87.791
			4.687.306			4.978.884

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia detém instrumentos financeiros derivativos para proteger riscos relativos a moedas estrangeiras e índices de inflação.

A política contábil para registro das operações com instrumentos financeiros derivativos está descrita na nota explicativa 4.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

Os instrumentos financeiros derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data em que o contrato de derivativo é contratado, sendo reavaliados subsequentemente também ao valor justo. Derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

Desta forma, as operações de *swap* que em 30 de junho de 2022 apresentavam saldo líquido a receber no valor de R\$13.002 (R\$60.756 em 31 de dezembro 2021), tiveram suas variações contabilizadas no resultado.

A Companhia documentou tal relação de *hedge* como *Hedge* de Valor Justo após testes comprovarem que é esperado que o *hedge* seja altamente eficaz na compensação do valor justo do objeto de *hedge*. A efetividade é mensurada a partir de testes de eficácia prospectiva, avaliada pelo método estatístico de redução da volatilidade. O *hedge* é considerado eficaz quando o quociente de eficácia do teste prospectivo resultar em valor igual ou maior que 80%.

A partir da designação do *swap* para *Hedge* de Valor Justo, a variação do valor justo do *hedge* permanece sendo registrada no resultado financeiro, porém no mesmo momento é verificada a variação do valor justo do risco atribuível do objeto de *hedge* designado que é registrado no passivo como contrapartida no resultado financeiro.

	<u>Objeto de Hedge de valor justo</u>		<u>Impacto no resultado financeiro</u>		<u>Impacto no resultado financeiro</u>	
	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Período de 6 meses findo</u>		<u>Período de 3 meses findo</u>	
			<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de Junho de 2021</u>	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de Junho de 2021</u>
Dívida	1.201.806	1.256.516				
Ajuste de Hedge de Valor Justo	(64.294)	2.467				
<u>Receita financeira</u>						
Ajuste de Hedge de Valor Justo			67.604	(17.102)	47.930	(521)
<u>Despesa financeira</u>						
Ajuste de Hedge de Valor Justo			844	6.628	9.761	716
Resultado financeiro líquido (a)			68.448	(10.474)	57.691	195

- (a) Para todos os contratos junto ao banco MUFG foram contratadas operações de *hedge accounting*, ocasionando no equilíbrio do resultado financeiro líquido. Para as 2ª e 3ª séries da 10ª emissão de debêntures, também há operações de *hedge accounting*.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Derivativo designado para Hedge de Valor Justo	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Tipo de contrato				
Contratos de swap (dólar fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Dólar Fixo	137.333	137.333	175.682	191.452
Posição passiva				
Real CDI	<u>137.333</u>	<u>137.333</u>	<u>(140.093)</u>	<u>(139.707)</u>
			35.589	51.745
Contratos de swap (Iene fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Iene Fixo	150.000	200.000	128.205	218.583
Posição passiva				
Real CDI	<u>150.000</u>	<u>200.000</u>	<u>(155.310)</u>	<u>(216.210)</u>
			(27.105)	2.373
Contratos de swap (IPCA para real CDI)				
Posição ativa				
IPCA	800.000	800.000	841.790	855.243
Posição passiva				
Real CDI	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>	<u>(888.914)</u>	<u>(216.210)</u>
			(47.124)	639.033
Total dos contratos de swap			<u>(38.640)</u>	<u>693.151</u>
Provisão de IR sobre ganhos swap			<u>(5.338)</u>	<u>(8.177)</u>
Total dos contratos de swap líquidos de IR			<u>(43.978)</u>	<u>684.974</u>
Classificados				
No ativo circulante			7.577	14.561
No ativo não circulante			56.153	59.467
No passivo circulante			(107.708)	(54.642)
No passivo não circulante			-	-
			<u>(43.978)</u>	<u>19.386</u>

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.


**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Derivativos não designados	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Tipo de contrato				
Contratos de hedge				
Posição ativa				
IPCA (IPCA para CDI)	367.150	367.150	442.672	422.238
Dólar variável para real fixo	41.000		43.024	-
Posição passiva				
CDI (IPCA para CDI)	367.150	367.150	(376.916)	(373.567)
Dólar variável para real fixo	41.000		(41.745)	-
Total dos contratos de hedge			67.035	48.671
Provisão de IR sobre ganhos swap/NDF			(10.055)	(7.301)
Total dos contratos de swap/NDF líquidos de IR			56.980	41.370
<u>Classificados</u>				
No ativo circulante			1.088	-
No ativo não circulante			97.108	72.052
No passivo circulante			(41.216)	(30.682)
			56.980	41.370

A Companhia conta com instrumentos derivativos de *swap*. Para a ponta ativa do swap, atrelada a uma taxa fixa mais variação cambial do dólar, iene ou IPCA, é calculado o valor pela taxa contratual até o vencimento e depois descontado pela taxa de cupom cambial, ou cupom do IPCA correspondente ao prazo restante, compreendido entre o vencimento e a data atual. Finalmente, o valor resultante deste cálculo (*swap* cambial) é convertido pela taxa de câmbio atual.

Para a ponta passiva, que está atrelada a um determinado percentual de CDI, calcula-se o valor até o vencimento aplicando este percentual. Em seguida, desconta-se este resultado à taxa de 100% do CDI até a data atual.

Descrição	Em 30 de junho de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Valor Nocial	Valor Justo	Vencimentos	Valor Nocial	Valor Justo	Vencimentos
Contratos de "swap"						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	287.333	303.887		337.333	410.035	
IPCA	1.167.150	1.284.462	Até ago/36	1.167.150	1.277.481	Até ago/36
Posição passiva						
Taxas (pós)	1.454.483	1.561.233		1.504.483	1.611.282	
Contratos de "NDF"						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	41.000	43.024	Até set/22	-	-	-
Posição passiva						
Moeda estrangeira	41.000	41.745		-	-	

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Os instrumentos financeiros derivativos da Companhia estão distribuídos entre as seguintes contrapartes:

Instituição	MRS Recebe	MRS Paga	Data de Início	Data de Vencimento	Valor Nocial Contratado	Valor Justo em 30 de junho de 2022 (R\$)		Resultado Bruto (R\$)
						Ativa	Passiva	Ativa – Passiva (*)
Contratos de swap								
Banco MUFG	Iene+ 1,58%	CDI+2,75%	09/06/2020	09/06/2023	R\$ 150.000	128.205	155.310	(27.105)
Banco MUFG	USD+ 4,59%	106%,5% do CDI	27/08/2018	23/08/2023	R\$ 137.333	175.682	140.093	35.589
Banco Itau	IPCA+4,97%	CDI+1,05%	16/08/2021	15/08/2031	R\$ 300.000	317.357	325.512	(8.155)
Banco Itaú	IPCA+5,06%	CDI+1,30%	16/08/2021	15/08/2036	R\$ 500.000	524.433	563.402	(38.969)
Banco Mizuho	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	R\$ 100.000	120.570	102.660	17.910
Banco JP Morgan	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	R\$ 267.150	322.102	274.256	47.846
Contratos NDF								
Sumitomo	USD - 5,1675	USD - 5,33029	05/05/2022	12/05/2022	R\$ 41.000	43.024	41.745	1.279
Total						1.631.373	1.602.978	28.395

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$15.502, totalizando uma posição líquida de derivativos de R\$13.002 (R\$ 60.756 em 31 de dezembro de 2021)

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Instrumentos financeiros não derivativos

A Companhia ao mensurar o valor justo de seus instrumentos financeiros, avalia o risco de crédito de suas contrapartes e o seu próprio risco de crédito.

22.1. Hierarquia do valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo dos instrumentos financeiros:

- Nível 1: Instrumentos financeiros que possuem dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2: Instrumentos financeiros que possuem dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: Instrumentos classificados como Nível 3 são os que possuem dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

Os instrumentos financeiros derivativos da Companhia, com saldo líquido a receber de R\$13.002 em 30 de junho de 2022, bem como os instrumentos financeiros associados ao caixa (incluindo caixa e equivalentes de caixa) foram classificados no Nível 2 para hierarquia de valor justo. Não existem instrumentos financeiros classificados no Nível 3 e Nível 1 na Companhia.

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor justo	Nível	Valor justo	Nível
Ativos (Passivos)				
Instrumentos financeiros derivativos ativos	161.926	2	146.080	2
Instrumentos financeiros derivativos passivos	(148.924)	2	(85.324)	2

22.2. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os objetivos e políticas para gestão de risco financeiro são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

22.3. Política de utilização dos instrumentos financeiros derivativos

As políticas de utilização dos instrumentos financeiros derivativos são as mesmas que aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

22.4. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de *commodities* e de ações, entre outros, os quais são detalhados abaixo. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros disponíveis para venda e mensurados ao valor justo por meio do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**(a) Risco de taxa de juros**

O risco de taxa de juros advém da possibilidade da Companhia estar sujeita a perdas financeiras provocadas por alterações nas taxas de juros em que possui exposição.

A Companhia possui passivos relevantes atrelados a taxas de juros locais pós-fixadas como CDI, TJLP – Taxa de Juros de Longo Prazo, TLP e IPCA.

Os riscos associados ao CDI, à TJLP e ao IPCA são avaliados por análise de sensibilidade. Essa análise pressupõe cenários razoavelmente possíveis, onde foi considerada a valorização de 25% e 50% nas taxas de juros de mercado. No cenário I as taxas são aumentadas em 25% e no cenário II em 50% em relação às taxas do cenário provável elencado pela Companhia, utilizando a perspectiva de mercado para o fechamento de 2021, tendo como base o relatório de mercado FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil em 31 de março de 2022, além da TJLP e TLP na mesma data.

Na tabela abaixo, é possível notar que, na data-base de 30 de junho de 2022, o aumento de 50% tanto do CDI quanto da TJLP (cenário II), representa uma perda próxima a 4,7% (em 2021 a perda foi próxima de 4,2%) de aumento da posição passiva líquida, aproximadamente, R\$62.941 (R\$99.485 em 31 de dezembro de 2021), quando comparado ao cenário provável, motivo pelo qual a Companhia decidiu não utilizar instrumentos derivativos para minimizar esta exposição.

	30 de junho de 2022			
	R\$ milhões		25% maior	50% maior
	Base	Provável	Cenário I	Cenário II
CDI	13,25%	13,75%	17,19%	20,63%
TJLP	6,80%	6,80%	8,50%	10,20%
TLP	6,00%	6,00%	7,50%	9,00%
IPCA	8,50%	7,67%	9,59%	11,51%
<u>Passivo</u>	4.031,70	4.541,40	4.669,10	4.797,90
Dívida em TJLP	30,8	32,9	33,7	35,7
Dívida em TLP	278,4	295,1	299,3	303,4
Dívida em CDI	3.379,5	3.844,1	3.960,3	4.076,4
Dívida em IPCA	343,0	369,3	375,8	382,4
<u>Ativo</u>	1.222,70	1.390,80	1.432,80	1.474,80
Aplicações	1.222,7	1.390,8	1.432,8	1.474,8
<u>Posição Líquida Descoberta</u>	2.809,0	3.150,6	3.236,3	3.323,1
Ponta Passiva de Swap em CDI	1.561,2	1.814,9	1.869,8	1.924,6

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.**

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Valor contábil	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	637.187	882.880
Instrumentos de taxa pós fixada		
Ativos financeiros	1.226.487	1.836.612
Passivos financeiros	3.394.511	3.483.705

(b) Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações significativas em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os passivos atrelados a uma moeda diferente de sua moeda funcional.

Em especial, sua exposição ao risco de moeda (risco cambial) concentra-se nas compras e empréstimos denominados, basicamente, em dólar norte-americano e Iene japonês, que encerraram o período de três meses findo em 30 de junho de 2022 com variação positiva de 10,56% e retração de 1,08%, respectivamente (+7,43% e -3,89% positivas em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativos em moeda estrangeira		
Importações em andamento	2.308	65.619
Adiantamento a fornecedores	78.231	5.655
Instrumentos financeiros de <i>swap/NDF</i>	346.911	410.035
	427.450	481.309
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(165.459)	(92.295)
Empréstimos e financiamentos	(304.053)	(409.687)
	(469.512)	(501.982)
Exposição líquida	(42.062)	(20.673)

A seguir, apresentam-se as variações nos ativos e passivos da Companhia atrelados à taxa de câmbio, decorrentes da aplicação dos cenários de *stress*. Optou-se por manter a ponta ativa do *swap* separada, de modo a deixar o efeito do derivativo mais evidente.

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 30 de junho de 2022 e buscam simular de que forma um *stress* nas variáveis de risco pode afetar a Companhia, considerando cenários razoavelmente possíveis. O primeiro passo foi à identificação dos principais fatores que têm potencial de gerar prejuízos nos resultados, que se resumiu à taxa de câmbio. A análise partiu de um cenário base, representado pelo valor contábil das operações, ou seja, considerando a taxa de venda de 30 de junho de

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



2022 e os juros acumulados no período. Adicionalmente, foram traçados três cenários, o provável, o II com deterioração de 25% e, o III, com deterioração de 50%, na variável de risco.

Para realizar a análise, a Companhia utiliza como premissa do cenário provável a taxa de câmbio de 30 de junho de 2022 - divulgada no último Relatório Focus - Bacen. A partir da taxa de câmbio provável, são gerados os cenários de deterioração de 25% e 50% da variável de risco.

A tabela abaixo representa a análise de sensibilidade envolvendo o efeito líquido resultante destes choques nas taxas de câmbio para o ano de 2022.

Risco de apreciação do Dólar – 30 de junho de 2022

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Hedge - Ponta Ativa de Swap	1,25	54,18	108,36
Dívida em US\$	(1,01)	(43,64)	(87,29)
Risco líquido da operação no aumento US\$	0,24	10,54	21,07

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta Ativa de Swap	218,0	216,7	5,2	5,2	6,5	7,8
Dívida em Dólar	(216,6)	(215,3)	5,2	5,2	6,5	7,8

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Hedge - Ponta Ativa de Swap	22,427	37,658	75,316
Dívida em Iene	(22,425)	(37,654)	(75,307)
Risco líquido da operação no aumento Y\$	0,002	0,004	0,009

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta Ativa de Swap	128,2	150,6	0,038	0,045	0,056	0,068
Dívida em Iene	(128,2)	(150,6)	0,038	0,045	0,056	0,068

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Iene.

(c) Risco de crédito

Refere-se à possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. A Companhia não possui garantias tomadas em relação ao contas a receber.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.226.487	1.836.612
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	614.694	709.692
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap/NDF</i>	13.002	60.756
Total	<u>1.854.183</u>	<u>2.607.060</u>

Contas a receber

A Companhia possui suas contas a receber concentradas em alguns grandes clientes, que também são suas partes relacionadas (nota explicativa 7), representando, em 30 de junho de 2022, 83,58% do contas a receber total (89,90% em 31 de dezembro de 2021).

Tais clientes demandam transporte de cargas consideradas “cativas” e possuem a mesma política de crédito, determinada nos respectivos contratos de prestação de serviços. Para estes clientes, o risco de crédito é relativamente baixo em função dos mecanismos mitigadores definidos em contrato de prestação de serviços.

Para os clientes com transporte de cargas não “cativas”, a Companhia está subordinada às políticas de crédito fixadas por sua Administração, que visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Nestes casos, a Companhia exerce uma gestão diária de crédito e cobrança. Em caso de inadimplência, a cobrança é realizada com o envolvimento direto dos gestores responsáveis pelos contratos comerciais, podendo até mesmo acarretar a suspensão temporária da prestação do serviço.

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

A Companhia está sujeita a risco de crédito associado às aplicações financeiras que realiza, tendo em vista o risco de insolvência das instituições na qual a Companhia mantém suas aplicações, que pode implicar na perda total ou parcial dos recursos aplicados. Em 30 de junho de 2022, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$1.226.487 (R\$1.836.612 em 31 de dezembro de 2021), que estavam alocados em conta corrente ou em aplicações em CDB ou em operações compromissadas que possuíam compromisso formal de recompra pelas instituições financeiras.

O risco de crédito sobre caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras é determinado por instrumentos de *rating* amplamente aceitos pelo mercado e estão dispostos como segue:

	<u>30 de junho de 2022</u>
AAA+	401.628
AA+	663.944
A ou A+	160.915
Total	<u>1.226.487</u>

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(d) Risco de liquidez

A operação da Companhia é intensa em capital e parte desse investimento é financiada por empréstimos e financiamentos. Esta alavancagem, conforme demonstrada no quadro abaixo, gera uma demanda por caixa, sendo certo que o investimento da Companhia possui elevada resiliência, ou seja, sendo possível ajustá-lo ao longo do exercício conforme a evolução dos negócios.

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 30 de junho de 2022 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

Fluxo de Caixa não Descontado – 30 de junho de 2022					
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias (R\$)	355.000	559.295	999.143	339.071	2.612.884
Partes relacionadas	146.629	12.822	13.504	25.644	
Fornecedores	366.306	3.482	31.271		
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para hedge (USD)	(22.011)	(77.244)	67.920	(96.422)	140.759
Fluxo de Caixa não Descontado – 31 de dezembro de 2021					
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias (R\$)	577.424	387.547	779.015	1.057.448	2.927.748
Partes relacionadas	51.282	60.689	119.652	12.822	12.822
Fornecedores	386.499		31.334		
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para hedge (USD)	(39.845)	(15.440)	(17.654)	(108.368)	168.817

Cabe ressaltar que os passivos financeiros não derivativos que contam com algum tipo de garantia estão discriminados nas notas explicativas 7 e 14.1. Os passivos financeiros derivativos não possuem nenhum tipo de garantia.

Gestão do capital

A política da administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A administração monitora o retorno sobre o capital aplicado considerando os resultados das atividades econômicas dos segmentos operacionais. O objetivo é atingir um retorno compatível com o seu custo de capital revisado anualmente através do conceito do Custo Médio Ponderado de Capital. A administração também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários e preferenciais.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A dívida em relação ao capital no final do período é apresentada a seguir:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Total do passivo	8.015.854	8.587.269
(-) Caixa e equivalente de caixa	1.226.487	1.836.612
Obrigações líquidas	6.789.367	6.750.657
Total do patrimônio líquido	5.154.970	4.847.467
Relação das obrigações líquidas sobre o capital	1,317	1,393

23. Concessão a pagar

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Concessão a pagar	8.082	8.372
Circulante	5.614	5.614
Não circulante	2.468	2.758

O saldo de concessão a pagar refere-se ao reconhecimento das obrigações a pagar incorridos até esta data. As obrigações do passivo circulante são registradas linearmente, pelo regime de competência e de acordo com os prazos do contrato (360 meses) tendo como contrapartida os custos dos serviços prestados. O valor registrado no passivo não circulante refere-se ao período de carência que foi apropriado no resultado de acordo com o regime de competência e está sendo liquidado em cada uma das parcelas pagas trimestralmente.

O contrato de concessão prevê que para a exploração dos serviços de transporte ferroviário, a Companhia pagará o total em 116 parcelas trimestrais, vencíveis nos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano. Em 30 de junho de 2022 restavam 17 parcelas trimestrais de R\$ 6.972, totalizando o montante de R\$118.524. Estes valores já incluem a capitalização dos juros contratuais de 10,99% ao ano e a atualização monetária até 30 de junho de 2022 com base no último índice contratual, IGP-DI - Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna.

O fluxo de pagamentos futuros de concessão é como segue:

	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Total
Concessão a pagar	27.888	90.636	118.524

Em julho de 2022, a Companhia efetuou o pagamento da 101ª parcela da concessão, no montante de R\$ 6.972.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



24. Provisões

As provisões estão compostas da seguinte forma:

		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Provisões para contingências	24.1	719.796	669.695
Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente	24.2	50.463	51.833
Provisão ILP (Incentivos de Longo Prazo)		14.427	17.802
Provisões para benefícios pós emprego	24.3	7.536	7.043
Outras provisões		13.533	15.787
		805.755	762.160
Circulante		19.497	21.043
Não circulante		786.258	741.117

24.1 Provisões para contingências

As provisões para contingências passivas, classificadas com risco de perda provável, estão registradas no passivo não circulante e compostas como segue:

	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Ambientais	Total de passivos provisionados
Em 31 de dezembro de 2020	358.912	75.408	161.270	1.736	597.326
Adições	37.253	28.435	2.546	166	68.400
Atualizações	57.476	18.037	(248)	(753)	74.512
Baixas por reversões ou pagamentos	(40.110)	(13.757)	(15.817)	(859)	(70.543)
Em 31 de dezembro de 2021	413.531	108.123	147.751	290	669.695
Adições	30.102	7.214	-	1.455	38.771
Atualizações	28.140	2.052	6.927	53	37.172
Baixas por reversões ou pagamentos	(13.076)	(10.011)	(2.755)	-	(25.842)
Em 30 de junho de 2022	458.697	107.378	151.923	1.798	719.796

Considerando os depósitos e bloqueios realizados no decorrer do processo, e que ainda se encontram pendentes, o impacto futuro esperado em caixa está composto como segue:

	Quantidade de ações(*)	Valor envolvido	Provisão (**)	Depósitos	Valor líquido
Trabalhistas	(a) 1.724	823.874	458.697	(38.227)	420.470
Cíveis	(b) 1.077	524.966	107.378	(18.159)	89.219
Fiscais	(c) 172	722.418	151.923	(72.619)	79.304
Ambientais	(d) 117	61.431	1.798	(959)	839
Outras	(e) 6	-	-	-	-
	3.096	2.132.689	719.796	(129.964)	589.832

(*) Referem-se aos processos classificados com prognóstico de perda possível e provável.

(**) Esse montante não incluiu as contingências de responsabilidade da RFFSA, dado que a Companhia somente é responsável pelo pagamento de débitos trabalhistas originados após a desestatização, conforme Edital de Desestatização, item 7.2.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(a) Trabalhistas

As ações trabalhistas pleiteiam, em sua maioria, a cobrança de horas extraordinárias, parcelas indenizatórias, adicional noturno, intervalo intrajornada, equiparação salarial e adicionais de periculosidade e insalubridade.

Em 30 de junho de 2022, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$823.874 (R\$810.529 em 31 de dezembro de 2021). As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$637.649. Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$458.697 para 912 processos (R\$413.531 em 31 de dezembro de 2021), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$30.102 deve-se, principalmente, a mudanças de prognóstico, resultados dos cálculos decorrentes de decisões condenatórias ou modificativas proferidas durante o período e ao acréscimo de dois processos decorrentes de ação coletiva ajuizada por ex-empregados de prestadora de serviços e de ação de acidente de trabalho.

Da mesma forma, as baixas de provisão no período perfazem um total de R\$13.076 e referem-se a pagamentos de execução, pagamentos por celebração de acordos e mudanças de prognóstico.

Outrossim, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, a Companhia possui uma contingência de R\$186.225 para 812 processos com estimativa de perda possível, os quais não possuem valores constituídos de provisão.

(b) Cíveis

Atualmente, na esfera cível, a Companhia é parte em 1.077 ações, em que figura como ré em 1.009 e como autora/confrontante/interessada em 68.

As ações em que a Companhia figura como ré, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade civil por acidentes ferroviários, legalidade da cobrança por interferências de terceiros em áreas de faixa de domínio, contratos de concessão e arrendamento, manutenção no plano de saúde e índice de reajuste de mensalidade de plano de saúde após desligamento de funcionários da Companhia, equiparação do plano de previdência privada ao plano da RFFSA e ações civis públicas. O valor total envolvido nas referidas ações, em 30 de junho de 2022, era de R\$504.223 (R\$470.728 em 31 de dezembro de 2021).

Segundo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisão de R\$107.378, (R\$108.122 em 31 de dezembro de 2021), referente ao valor estimado das causas com probabilidade de perda provável.

As ações em que a Companhia figura como autora/confrontante/interessada, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade contratual, ações de cobrança pelo uso da faixa de domínio, usucapião e reintegração de posse. O valor total envolvido nas referidas ações, em 30 de junho de 2022, era de R\$20.743.

Segundo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 30 de junho de 2022, a Companhia possui provisão de R\$ 0,03 para esses processos (R\$0,05 em 31 de dezembro de 2021).

Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$10.011, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados.

A Companhia é parte em 905 processos para os quais, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, não constitui provisão, uma vez que o prognóstico de perda foi classificado como possível. O valor das contingências com prognóstico de perda possível é de R\$388.551 em 30 de junho de 2022 (R\$353.589

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



em 31 de dezembro de 2021) e se refere, principalmente, a ações de indenização decorrentes de acidentes ferroviários.

A Companhia possui seguro com cobertura de danos corporais, danos materiais, morais e prejuízos causados a terceiros, cujo valor da franquia é atualmente de R\$750 por sinistro.

(c) Fiscais

A Companhia é parte em 172 processos judiciais e administrativos de natureza tributária, sendo 28 ações de recuperação de tributos e 144 ações com risco possível ou provável de saída de recursos.

Em 30 de junho de 2022, o valor total envolvido para as 144 ações era de R\$722.418 (R\$709.532 em 31 de dezembro de 2021). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$151.923 (R\$147.751 em 31 de dezembro de 2021), referente a 10 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 134 processos para os quais, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, não constituiu provisão, uma vez que as expectativas de perda foram consideradas possíveis. O valor das contingências com prognóstico de perda possível é de R\$570.495 em 30 de junho de 2022 (R\$561.781 em 31 de dezembro de 2021).

O detalhamento dos processos com prognóstico de perda provável e possível estão descritos na nota explicativa 27.1, letra c, das demonstrações contábeis de 2021.

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 19 processos judiciais e 98 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em 30 de junho de 2022, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$61.431 (R\$54.965 em 31 de dezembro de 2021). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$1.798 referentes a 3 processos considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

A Companhia tem 6 Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) firmados e vigentes, sendo 2 decorrentes de matéria trabalhista e 4 de matéria cível. Os TACs de matéria trabalhista visam (i) garantir aos dirigentes sindicais o pleno exercício das atividades que tem por objeto a defesa dos direitos e interesses coletivos ou individuais da categoria profissional e (ii) o preenchimento do percentual de empregados com deficiências estabelecido pelo art. 93 da Lei 8.213/91. Na área cível, existem 4 TACs: (i) no município de Guarujá, versando sobre melhorias da sinalização de segurança, regularização de área da faixa de domínio e disponibilização de caçamba para resíduos; (ii) no município de Santo André, para reformas de imóveis dentro do pátio ferroviário de Paranapiacaba; (iii) no município de Congonhas, para a construção de 1 viaduto e 2 passarelas no Bairro do Pires; (iv) no município de Resende, para reforma do galpão da Estação Ferroviária de Engenheiro Passos.

24.2 Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente

O valor de R\$50.463 em 30 de junho de 2022 registrado no passivo não circulante é referente a provisão de processos em curso junto ao Poder Concedente, decorrentes do resultado do diagnóstico de saneamento e regularização dos imóveis patrimoniais, além de alguns processos administrativos e penalidades em curso junto a ANTT, com prognóstico de perda provável.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



24.3 Provisões para benefícios pós emprego

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Plano de assistência médica	7.536	7.043

Plano de previdência complementar

A Companhia patrocina plano de previdência complementar aos colaboradores por intermédio de um plano de previdência administrado pela Bradesco Vida e Previdência. O plano de previdência complementar, criado em 01 de julho de 1999, é elegível para todos os colaboradores da MRS a partir da data de criação do plano. O plano é de contribuição definida e a Companhia não tem obrigação legal ou construtiva de pagar contribuições adicionais se o fundo não possuir ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos. O custeio é paritário de modo que a parcela da Companhia equivale a 100% daquela efetuada pelo colaborador de acordo com uma escala de contribuição embasada em faixas salariais.

O plano requer que as contribuições sejam feitas a fundos administrados separadamente dos fundos próprios da Companhia. Os ativos do plano são mantidos por uma entidade aberta de previdência complementar, não estão disponíveis aos credores da Companhia e não podem ser pagos diretamente à Companhia.

As contribuições realizadas pela Companhia totalizaram R\$1.821 no 2º trimestre de 2022 (R\$1.595 no 2º trimestre de 2021), as quais foram registradas como despesa do exercício.

Em 30 de junho de 2022, não existiam passivos em nome da Companhia decorrentes do plano de previdência complementar.

Plano de assistência médica

A Companhia mantém um plano de assistência médica pós-emprego para um grupo determinado de ex colaboradores e respectivos cônjuges administrados junto à Seguradora Bradesco Saúde. O plano tem como política a participação parcial de cada colaborador (contribuições fixas mensais), através do modelo de pós-pagamento. Em função da adoção desta política, a extensão deste benefício está garantida ao colaborador e seu grupo familiar após a demissão e aposentadoria (período pós-emprego) conforme os artigos nº. 30 e 31 da Lei 9.656/98, respectivamente, e a Resolução Normativa RN nº 279 de 24 de novembro de 2011.

A Companhia oferece também um plano de pós-pagamento administrado pela Unimed Juiz de Fora. Entretanto, não há usuários aposentados ou demitidos durante o período pós-emprego e a expectativa de adesão dos futuros usuários aposentados é nula.

Em 30 de junho de 2022, o plano contava com 16.600 vidas na Seguradora Bradesco Saúde e 698 na Unimed Juiz de Fora, totalizando 17.298 vidas.

Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido como Ajuste de Avaliação Patrimonial e na Demonstração do Resultado Abrangente, conforme determina o CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados.

As contribuições realizadas pela Companhia ao plano de assistência médica administrado pela Seguradora Bradesco Saúde e Unimed totalizaram R\$13.335 no 2º trimestre de 2022 (R\$10.816 no 2º trimestre de 2021).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Em 30 de junho de 2022, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de saúde no valor de R\$7.536 (R\$7.043 em 31 de dezembro 2021), os quais foram devidamente provisionados no passivo não circulante.

Seguro de vida

Os funcionários participam de seguro de vida em grupo garantido pela Generali Companhia de Seguros. No 2º trimestre de 2022, a Companhia contribuiu com R\$258 (R\$234 no 2º trimestre de 2021) com seguro de vida de seus funcionários.

25. Outras obrigações passivas

		30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Obrigação contratual com partes relacionadas	7	92.974	147.482
Combustível consignado		17.818	10.027
Outras obrigações a pagar		2.884	4.103
		113.676	161.612
Circulante		80.293	25.437
Não circulante		33.383	136.175

26. Patrimônio líquido

(a) *Capital subscrito e integralizado*

O capital subscrito e integralizado, no montante de R\$2.151.539 em 30 de junho de 2022, está dividido em 340.000.000 ações escriturais sem valor nominal, divididas em ordinárias e preferenciais classes “A” e “B”.

De acordo com o Estatuto Social da Companhia de 2012, o capital autorizado é de R\$2.500.000.

Em reunião do Conselho de Administração, realizada em 23 de março de 2022, o Conselho aprovou a proposta de aumento do limite de valor do capital autorizado até o qual a Companhia está autorizada a aumentar o capital social independentemente de reforma estatutária. O novo valor autorizado, a ser deliberado e aprovado em Assembleia Geral, será de R\$5.000.000.

Em reunião do Conselho de Administração, realizada em 23 de março de 2022, foi aprovada a proposta da Companhia e recomendado o aumento do capital social no valor de R\$1.809.492 utilizando o saldo das reservas de investimentos constituídas em anos anteriores, para deliberação pela Assembleia Geral.

De acordo com o Edital de Desestatização e o Estatuto Social da MRS, nenhum acionista pode deter participação societária superior a 20% do capital votante. Se este limite for ultrapassado, por determinação da ANTT, o acionista renunciará ao direito de voto e de veto inerente às ações que ultrapassarem este limite.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Em 30 de junho de 2022, a participação no capital social da Companhia era conforme segue:

Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Capital Total	
	Nº de ações	%	Nº de ações	%	Nº de ações	%
Minerações Brasileiras Reunidas S.A.	37.666.526	20,00%	74.301.916	48,99%	111.968.442	32,93%
Companhia Siderúrgica Nacional	26.611.282	14,13%	36.765.916	24,24%	63.377.198	18,64%
CSN Mineração S.A.	25.802.872	13,70%	37.536.000	24,75%	63.338.872	18,63%
Usiminas Participações e Logística S.A.	37.513.650	19,92%	342.805	0,23%	37.856.455	11,13%
Vale S.A.	36.270.703	19,26%	769.304	0,51%	37.040.007	10,89%
Gerdau S.A.	4.460.128	2,37%	-	-	4.460.128	1,31%
Railvest Investments	14.747.620	7,83%	-	-	14.747.620	4,34%
Minoritários	5.259.906	2,79%	1.951.372	1,28%	7.211.278	2,13%
	188.332.687	100,00%	151.667.313	100,00%	340.000.000	100,00%

(b) *Direito das ações*

Os detentores das ações ordinárias terão direito a voto nas deliberações das Assembleias Gerais; os de ações preferenciais (classes A e B) terão direito a dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias, não terão direito de voto e gozarão de prioridade no recebimento do capital, sem prêmio, quando da liquidação da Companhia.

As preferenciais da classe B são, por iniciativa do acionista que as detiver, conversíveis em ações ordinárias, na proporção de uma para cada ação ordinária. Tal conversão poderá ser realizada a qualquer tempo, observadas as condições previstas no Estatuto Social.

Embora sem direito de voto, as ações preferenciais classe B terão direito de eleger, em votação em separado, um membro do Conselho de Administração, enquanto representarem um mínimo de 25% da totalidade do capital social.

(c) *Reserva de lucros – reserva legal*

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício antes das participações e da reversão dos juros sobre o capital próprio, conforme determina a legislação societária e limitado a 20% do capital social. Em 30 de junho de 2022, o saldo da Reserva Legal é de R\$ 377.026 (R\$377.026 em 31 de dezembro de 2021).

(d) *Reserva de lucros – reserva para investimentos*

A administração propôs a retenção dos lucros acumulados remanescentes para expansão no valor de R\$498.454, visando o suprimento de recursos necessários ao cumprimento do orçamento de investimentos de capital da Companhia. Adicionalmente propôs o aumento do capital social utilizando o saldo constituído dessa reserva até 31 de dezembro de 2020. Em 30 de junho de 2022, o saldo da Reserva para Investimentos era de R\$498.454 (R\$498.454 em 2021).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**(e) Ajustes de avaliação patrimonial**

O ajuste de avaliação patrimonial refere-se aos ganhos atuariais do plano de saúde, apurados em conformidade com o CPC 33 (R1).

	Ganhos atuariais	IRPJ/CSLL	Total
31 de dezembro de 2021	12.616	(1.660)	10.956
Ganhos	-	169	169
30 de junho de 2022	12.616	(1.491)	11.125

27. Resultado por ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (em milhares de reais, exceto valores por ação):

	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
<u>Numerador</u>				
Lucro líquido do período	307.334	495.912	206.922	420.418
<u>Denominador</u>				
Média ponderada de ações ordinárias	188.333	188.333	188.333	188.333
Média ponderada de ações preferenciais - A	82.076	82.076	82.076	82.076
Média ponderada de ações preferenciais - B	69.591	69.591	69.591	69.591
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro básico)	166.834	166.834	166.834	166.834
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro diluído)	90.284	90.284	90.284	90.284
Denominador para lucros básicos por ação	355.167	355.167	355.167	355.167
Denominador para lucros diluídos por ação	348.208	348.208	348.208	348.208
Lucro básico diluído por ação ordinária	0,865	1,396	0,583	1,184
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Lucro básico/diluído por ação preferencial - A	0,952	1,536	0,641	1,302
Lucro básico/diluído por ação preferencial - B	0,952	1,536	0,641	1,302

A Companhia não detém ações em circulação com potencial de diluição ou outros instrumentos que poderiam resultar na diluição do cálculo do lucro por ação.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**28. Receita líquida de serviços**

	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Receita bruta de serviços	2.754.656	2.304.259	1.554.459	1.254.738
Impostos sobre vendas	(210.687)	(175.933)	(110.102)	(91.434)
Receita líquida de serviços	2.543.969	2.128.326	1.444.357	1.163.304

A Companhia presta serviços no mercado interno brasileiro, para entidades privadas.

Os contratos de prestação de serviços com os clientes estabelecem os preços e as previsões de toneladas a serem transportadas durante o período de vigência. A receita é reconhecida conforme mencionado na nota explicativa 4.17 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

29. Despesas por natureza

	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Depreciação e amortização	(586.751)	(514.244)	(295.692)	(257.734)
Mão de obra e encargos sociais	(360.732)	(314.856)	(195.958)	(152.287)
Combustíveis/lubrificantes	(486.664)	(339.907)	(289.833)	(192.359)
Serviços de terceiros	(149.701)	(153.057)	(78.480)	(81.988)
Insumos/outros materiais	(114.720)	(110.025)	(59.055)	(56.364)
Partilhas de fretes	(66.874)	(53.630)	(35.609)	(31.777)
Crédito presumido ICMS MG	51.026	39.782	29.410	21.438
Custos acessórios de transporte	(26.579)	(14.047)	(13.051)	(6.448)
Custo da concessão	(13.748)	(11.207)	(6.851)	(5.618)
Despesas com seguro	(7.111)	(6.261)	(3.510)	(3.194)
Custos com acidentes	(21.399)	(2.366)	171	(1.157)
Aluguel veículos e equipamentos operacionais	(3.651)	(3.528)	(1.880)	(1.880)
Honorários da administração	(1.723)	(1.813)	(1.024)	(975)
Provisão de perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa	(60)	(907)	120	670
Outros	(33.279)	(24.072)	(17.193)	(13.014)
	(1.821.966)	(1.510.138)	(968.435)	(782.687)
Custo dos serviços prestados	(1.671.927)	(1.373.018)	(889.564)	(712.617)
Despesas com vendas	(6.942)	(7.495)	(3.501)	(2.301)
Despesas gerais e administrativas	(143.097)	(129.625)	(75.370)	(67.769)
	(1.821.966)	(1.510.138)	(968.435)	(782.687)

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



30. Outras receitas e outras despesas operacionais

		Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
		30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
<u>Outras receitas operacionais</u>					
Receita crédito tributário PIS/COFINS	(a)	-	185.609	-	185.609
Receitas de indenização	(b)	54.508	22.051	27.254	11.026
Venda de materiais (sucata/excesso estoque)		24.722	24.966	13.020	19.078
Receitas alternativas		12.099	12.516	4.911	5.574
Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes		14.089	8.003	9.329	8.003
Multas contratuais		2.042	2.577	1.587	2.063
Reversões para contingências		-	9.980	-	9.174
Receita na venda de imobilizado		382	15	-	-
Outras reversões passivas		1.496	4.305	124	4.305
Outras receitas		17.011	5.051	14.065	3.530
		126.349	275.073	70.290	248.362
<u>Outras despesas operacionais</u>					
Perda tributos		(26.312)	(14.423)	(14.304)	(6.894)
Provisões para contingências		(12.929)	-	(6.352)	-
Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado	14	(18.979)	(19.049)	(14.124)	(14.631)
Execuções por perdas processuais		(16.330)	(14.521)	(11.522)	(7.727)
Custo das receitas alternativas		(3.894)	(9.427)	(2.201)	(7.719)
Demais despesas tributárias		(3.960)	(7.271)	(4.640)	(3.839)
Impostos sobre vendas e outras receitas		(9.345)	(12.445)	(4.994)	(10.142)
Convênio com municípios		(2.972)	(1.175)	(1.656)	(569)
Indenização ao poder concedente		(7.917)	(671)	(7.043)	(397)
Doações		(555)	(1.150)	(122)	(936)
Outras despesas		(7.645)	(202)	(4.655)	4.705
		(110.838)	(80.334)	(71.613)	(48.149)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		15.511	194.739	(1.323)	200.213

(a) Valor principal do reconhecimento da receita de crédito tributário de PIS e COFINS (vide nota 10, letra a);

(b) O aumento na rubrica receitas de indenização deve-se ao reconhecimento da receita do valor principal decorrente do aditivo contratual da Vale. O valor a receber em janeiro de 2023 referente ao ano de 2022 (R\$106.091) é maior que o valor recebido em janeiro de 2022 referente ao ano de 2021 (R\$44.397), (vide nota 7, letra a).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

31. Receitas e despesas financeiras

	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
<u>Receitas financeiras</u>				
Juros crédito tributário PIS/COFINS (a)	4.050	151.986	-	151.986
Variação cambial e monetária	116.250	101.029	28.606	89.484
Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento	17.630	18.420	8.898	195
Rendimentos s/ aplicações financeiras	68.526	13.059	32.388	9.300
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	66.760	-	56.003	7.449
Juros	335	425	157	344
Outras receitas financeiras	1.139	1.770	615	933
	274.690	286.689	126.667	259.691
<u>Despesas financeiras</u>				
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	(104.447)	(60.093)	(39.418)	(94.349)
Variação cambial e monetária	(164.702)	(112.208)	(106.769)	(30.725)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	(81.865)	(78.948)	(40.028)	(38.401)
Juros	(181.778)	(74.947)	(98.197)	(36.413)
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	-	(10.474)	-	-
Outras despesas financeiras	(12.247)	(12.246)	(5.339)	(7.275)
	(545.039)	(348.916)	(289.751)	(207.163)
				-
Resultado financeiro líquido	(270.349)	(62.227)	(163.084)	52.528

(a) Juros decorrentes do reconhecimento da receita do crédito tributário PIS e COFINS (vide nota 10, letra a).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**32. Tributos sobre o lucro**

	Período de 6 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	467.165	750.700	311.515	633.358
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ/CSLL pela alíquota nominal:	158.836	255.238	105.915	215.342
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:	995	(450)	(1.322)	(2.402)
Incentivos fiscais	(3.542)	(3.534)	(1.926)	(2.608)
Ajuste de estoque	348	(371)	205	(377)
Despesa com projeto empresa cidadã	260	312	44	87
Despesas com doações	189	122	42	148
Outros	3.740	3.021	313	348
IRPJ/CSLL no resultado do período	159.831	254.788	104.593	212.940
Corrente	195.076	193.410	106.180	143.680
Diferido	(35.245)	61.378	(1.587)	69.260
IRPJ/CSLL no resultado do período	159.831	254.788	104.593	212.940
Alíquota fiscal efetiva total	34,21%	33,94%	33,58%	33,62%
Alíquota fiscal efetiva total – correntes	41,76%	25,76%	34,09%	22,69%
Alíquota fiscal efetiva total – diferidos	-7,54%	8,18%	-0,51%	10,94%

33. Seguros

A Companhia possui as seguintes apólices de seguros para suas operações:

Cobertura	Finalidade	Vencimento	LMI	Franquia
Risco operacional	Cobertura do patrimônio operacional de propriedade da empresa ou sob sua responsabilidade	30 de setembro de 2022	250.000	5.000
Responsabilidade civil	Cobertura contra danos causados a terceiros	9 de fevereiro de 2023	60.000	750
Transporte de cargas	Cobertura de sinistros com cargas em transporte	31 de outubro de 2022	70.000	200

Observações:

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos e responsabilidade civil, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações contábeis, e, conseqüentemente, não foram revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



34. Eventos Subsequentes

Renovação do Contrato de Concessão com o Poder Concedente

Em 29 de julho de 2022, foi publicado do Diário Oficial da União, a celebração do 4º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão da MRS Logística S.A, cujo objeto é a prorrogação do prazo de vigência da concessão de outorga para prestação do serviço público de transporte ferroviário de cargas associado à exploração da infraestrutura ferroviária na MRS Logística S/A, por mais 30 anos, contados a partir de 1º de dezembro de 2026, nos termos do respectivo Aditivo, seus Anexos e, da Lei Federal nº 10.233, de 5 de junho de 2001, bem como, pela legislação e regulamentação aplicável.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Administração: Conselheiros e Diretores

Conselho de Administração

Luis Fernando Barbosa Martinez (Presidente)
Viktor NigriMoszkowicz
Alejandro Daniel Laiño
Carlos Hector Rezzonico
Enéas Garcia Diniz
Marcelo Leite Barros
Sonia Zagury
Marcelo Cunha Ribeiro
Wendel Gomes da Silva
William Ignácio Dias

Membros da Diretoria Executiva

Guilherme Segalla de Mello
Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento,
Relações com Investidores e Recursos Humanos

Alexandre Claro Fleischhauer
Diretor de Engenharia e de Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis
Raphael Steiman

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações
trimestrais – ITR

Aos Administradores e acionistas da
MRS Logística S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da MRS Logística S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a 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 informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) 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 - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo critérios definidos nessa Norma e de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda
CRC SP-014428/O-2-F-RJ

Marcelo Luiz Ferreira
Contador CRC RJ-087095/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2022.

Rio de Janeiro, 10 de agosto de 2022

Guilherme Segalla de Mello
Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis
Raphael Steiman

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente da KPMG Auditores Independentes, relativamente às informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2022.

Rio de Janeiro, 10 de agosto de 2022

Guilherme Segalla de Mello
Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olívio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis
Raphael Steiman