



RESULTADOS DO 3T23

Divulgação dos Resultados

14.11.2023


Esse documento foi preparado pela MRS Logística S.A. (“MRS” ou “Companhia”) visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da MRS Logística e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da MRS Logística.

Esse documento pode incluir informações que apresentem perspectivas futuras que expressam ou implicam em resultados, performance ou eventos esperados. Essas perspectivas incluem resultados futuros que podem ser influenciados por resultados históricos e pelas afirmações feitas em ‘Perspectivas’. Os atuais resultados, desempenho e eventos podem diferir significativamente das hipóteses e perspectivas e envolvem riscos como: condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, medidas protecionistas nos EUA, Brasil e outros países, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em base global, regional ou nacional).

- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

A MRS encerrou o 3T23 com um novo recorde, alcançando a marca de 54,4 Mt em volume transportado

Volume Transportado Total


54,4 Mt
+10,3%*

O crescimento nos transportes de **minério (+14,1%)** e na **carga geral (+4,5%)** colocaram a MRS em novo patamar com recorde histórico




Receita Operacional Líquida


R\$ 1,8 BI
+13,2%*

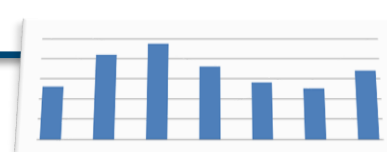
O desempenho favorável na **Receita Líquida** reflete o crescimento do volume, com destaque para o transporte de minério de ferro para exportação, com 16,8%




EBITDA


R\$ 1.027,1 MM
+26,5%*

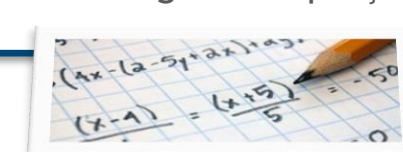
A cada trimestre o **EBITDA** evolui, sendo o melhor da história, reflexo da *performance* de produção



Alavancagem


0,9x
-0,2x**

O indicador de **alavancagem financeira**, Dívida Líquida/EBITDA, segue em linha com o histórico recente, em função da boa *performance* operacional e estratégia de captações



* Variação referente ao 3T22

** Variação referente ao 2T23

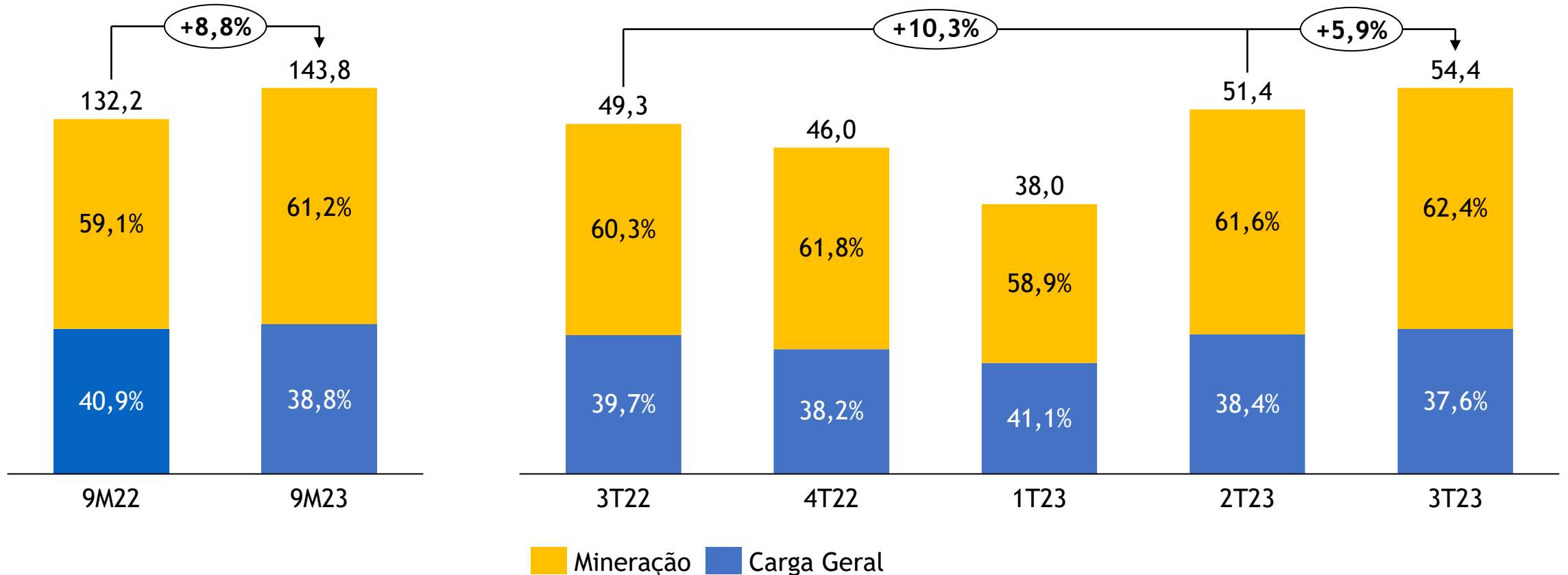
- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

2. Resultados Operacionais



O total de volume transportado encerra o 3T23 com 54,4Mt, em função do minério de ferro para exportação que representou o equivalente a 85% (+4,3Mt) do total

Volume Transportado por Grupo (TU milhões)

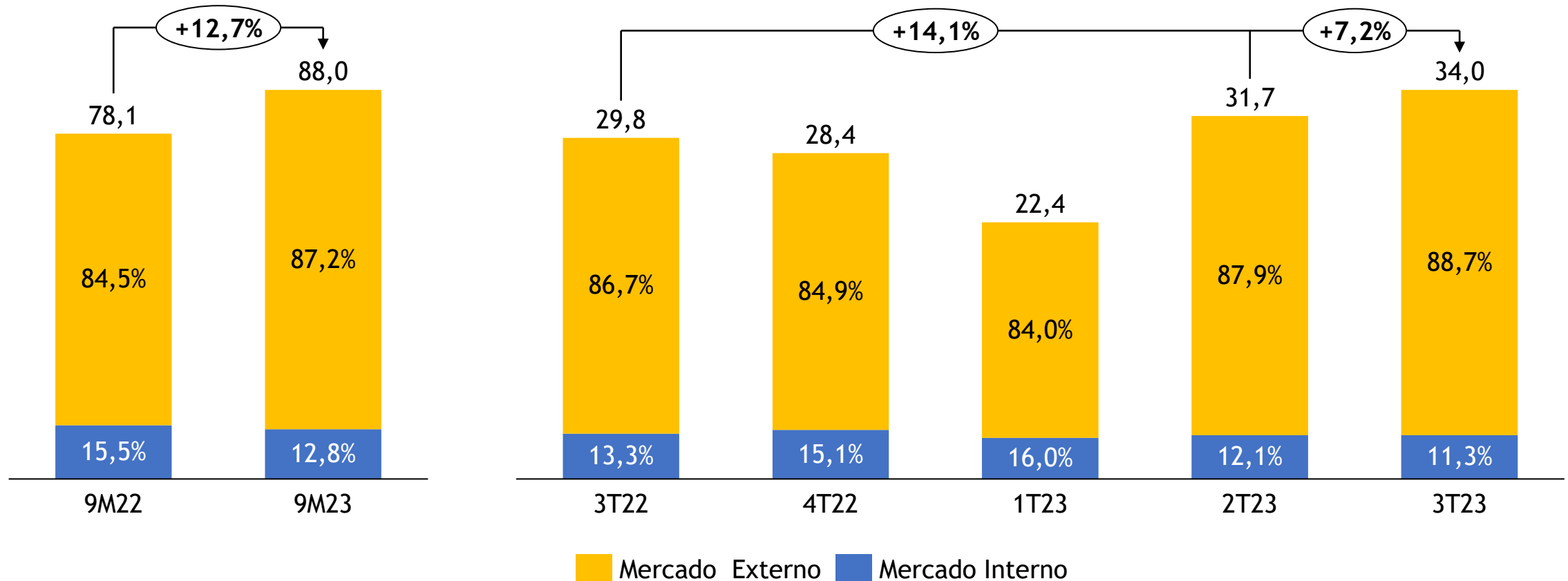


2. Resultados Operacionais



O transporte do segmento mineração encerra o 3T23 com 34,0 Mt, influenciado pelo aumento da demanda do minério para exportação, aliado ao bom desempenho operacional do sistema mina-ferrovia-porto

Volume Transportado Mineração (TU milhões)



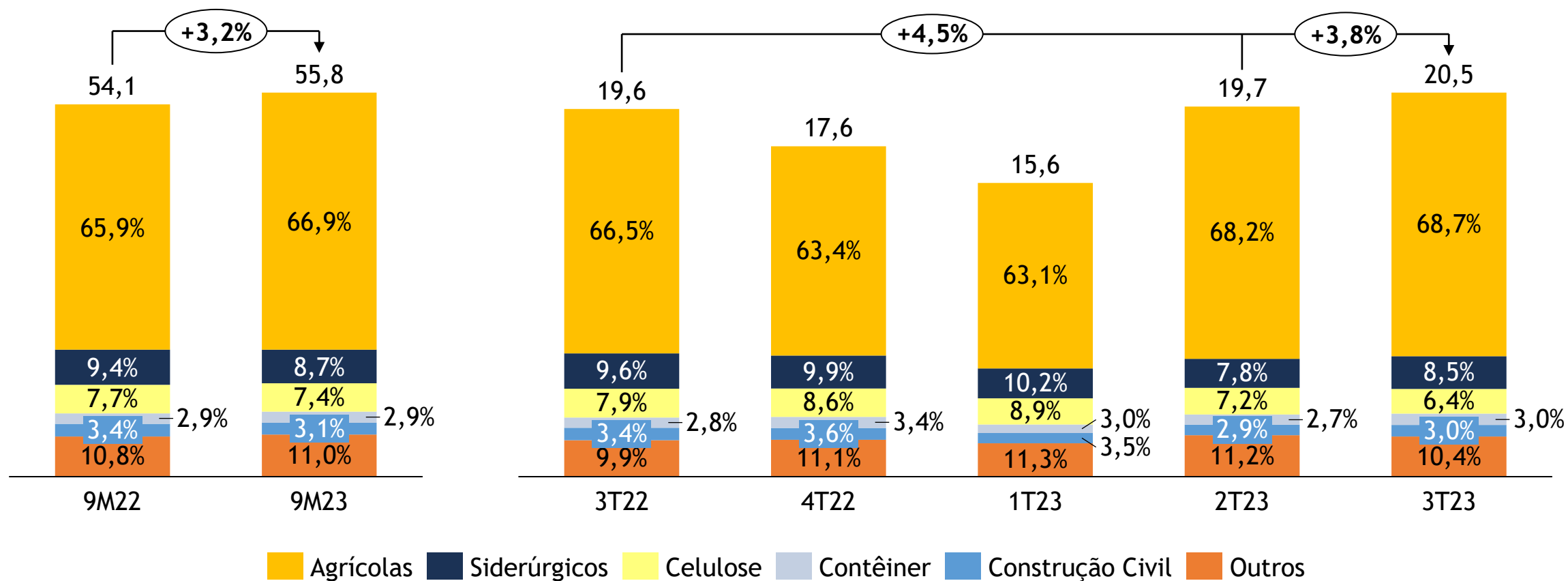
Nota: o volume do Mercado Interno inclui Minério de Ferro, Carvão e Coque

2. Resultados Operacionais



O 3T23 encerra com novo recorde trimestral no segmento de Carga Geral, atingindo a marca de 20,5Mt, impactado, principalmente, pelo transporte de milho (+6,3Mt frente ao 2T23)

Volume Transportado Carga Geral (TU milhões)



Nota: Carga Geral inclui o transporte de outras ferrovias (remunerado por meio do direito de passagem)

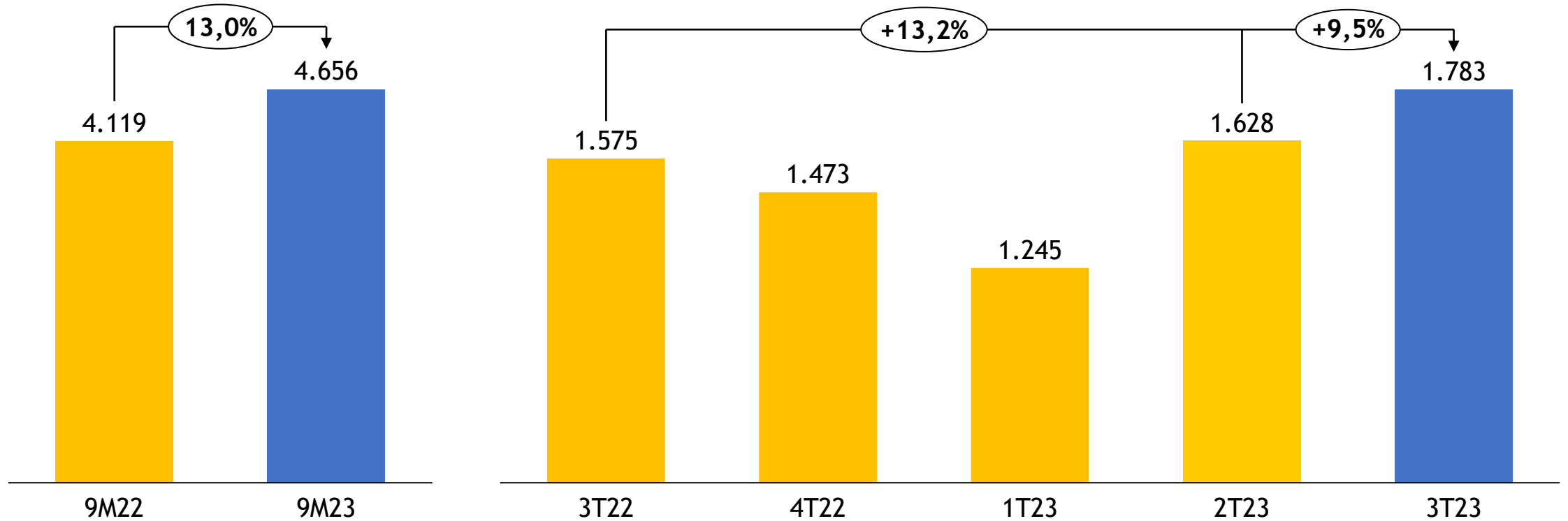
- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

3. Resultados Econômicos e Financeiros



A Receita Líquida encerra o 3T23 com crescimento de 13,2% vs 3T22. Reflexo do maior volume de transporte, com destaque para o minério de ferro destinado à exportação

Receita Líquida
(R\$ milhões)



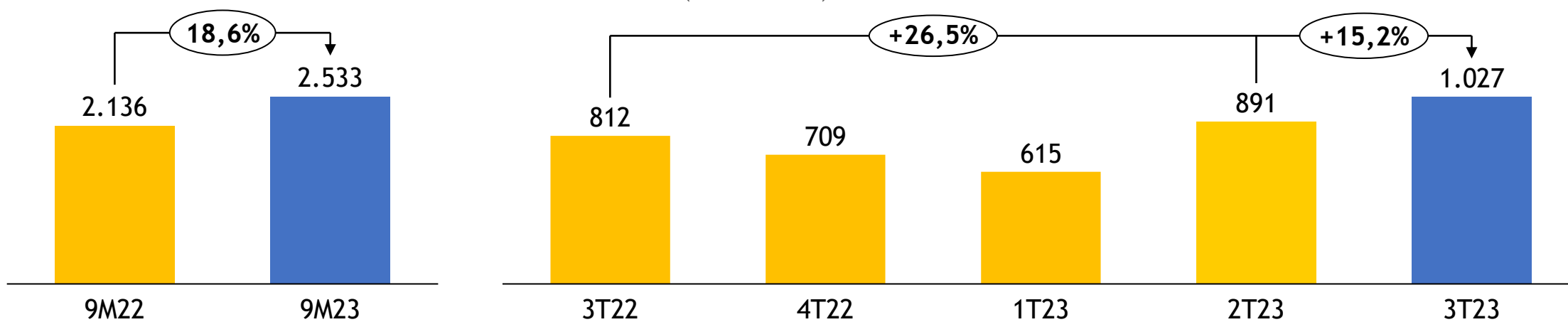
Nota: Carga Geral inclui o transporte de outras ferrovias (remunerado por meio do direito de passagem)

3. Resultados Econômicos e Financeiros

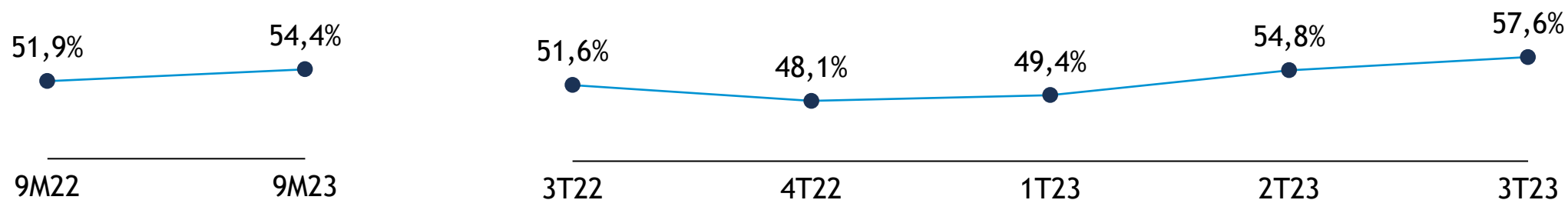


O resultado do EBITDA no 3T23 foi o melhor de todos os trimestres da MRS, em função do recorde do transporte e gestão dos custos. A margem EBITDA alcançou 57,6% no trimestre

EBITDA (R\$ milhões)



Margem EBITDA (%)

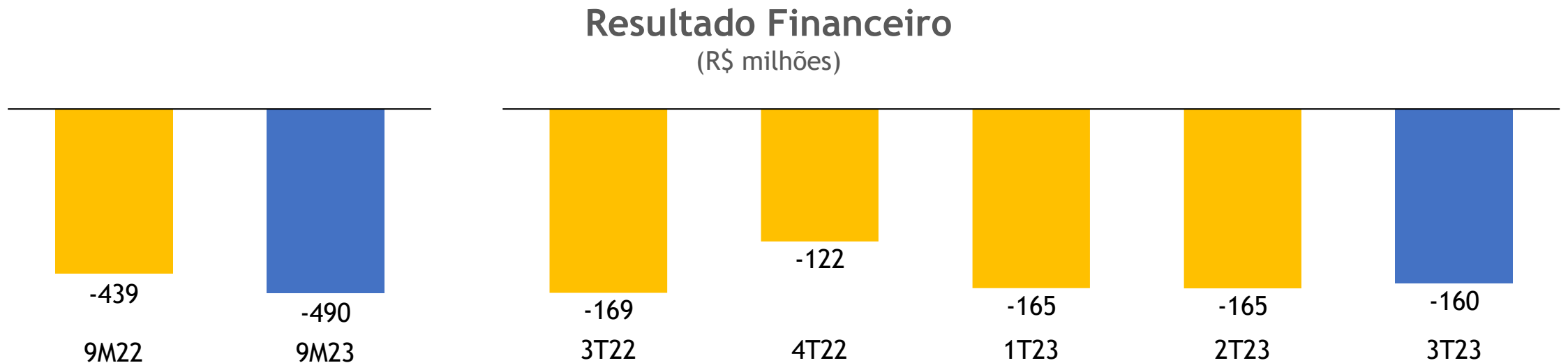
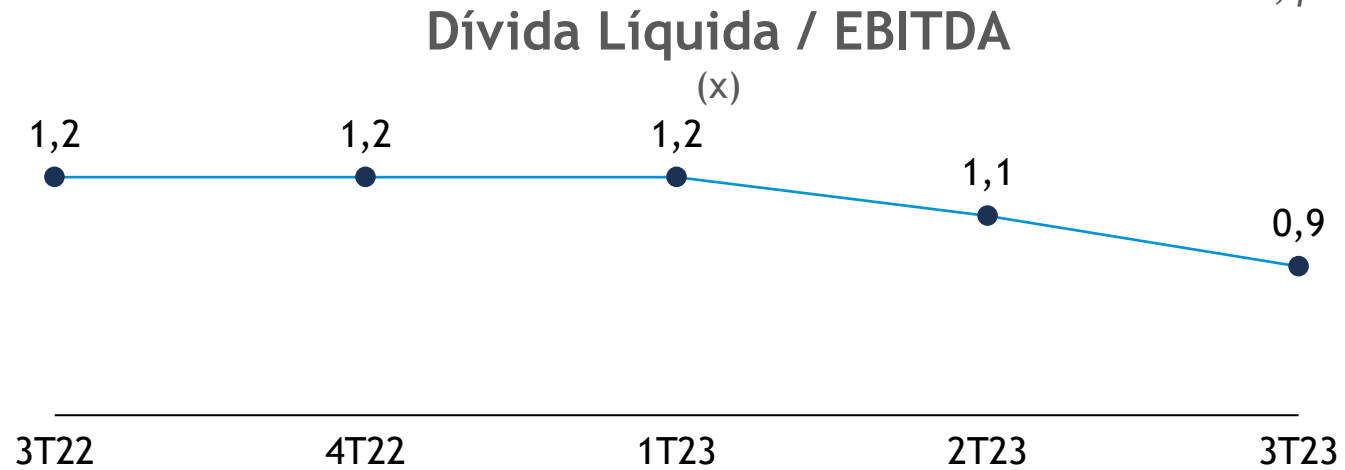


Nota: Carga Geral inclui o transporte de outras ferrovias (remunerado por meio do direito de passagem)

3. Resultados Econômicos e Financeiros



Mesmo com novas captações, o indicador de alavancagem, medido pela relação Dívida Líquida / EBITDA, permanece em patamar confortável em função da performance operacional

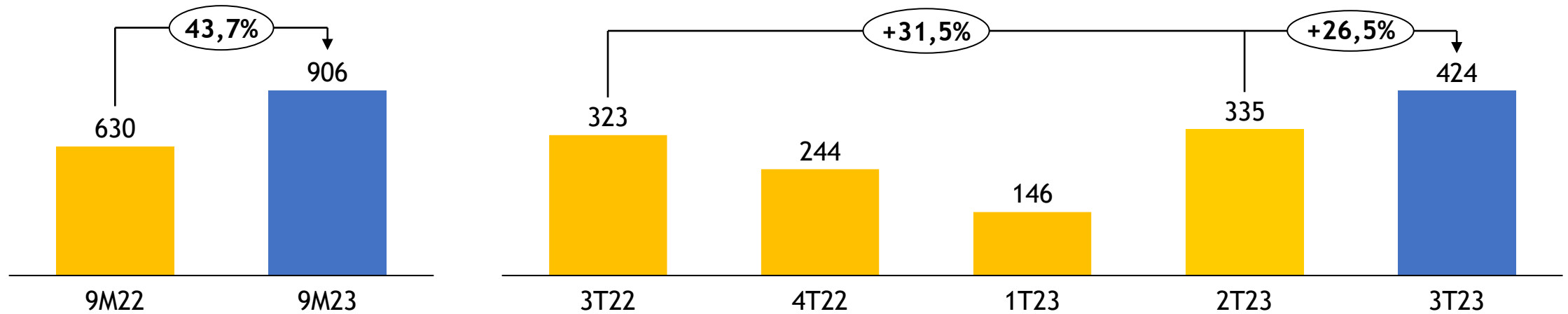


3. Resultados Econômicos e Financeiros

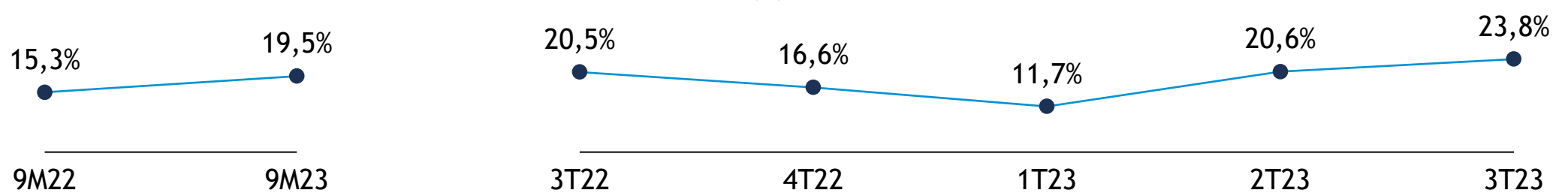


O aumento do Lucro Líquido 31,5% em comparação ao 3T22, reflete, principalmente, a boa performance operacional

Lucro Líquido (R\$ milhões)



Margem Líquida (%)



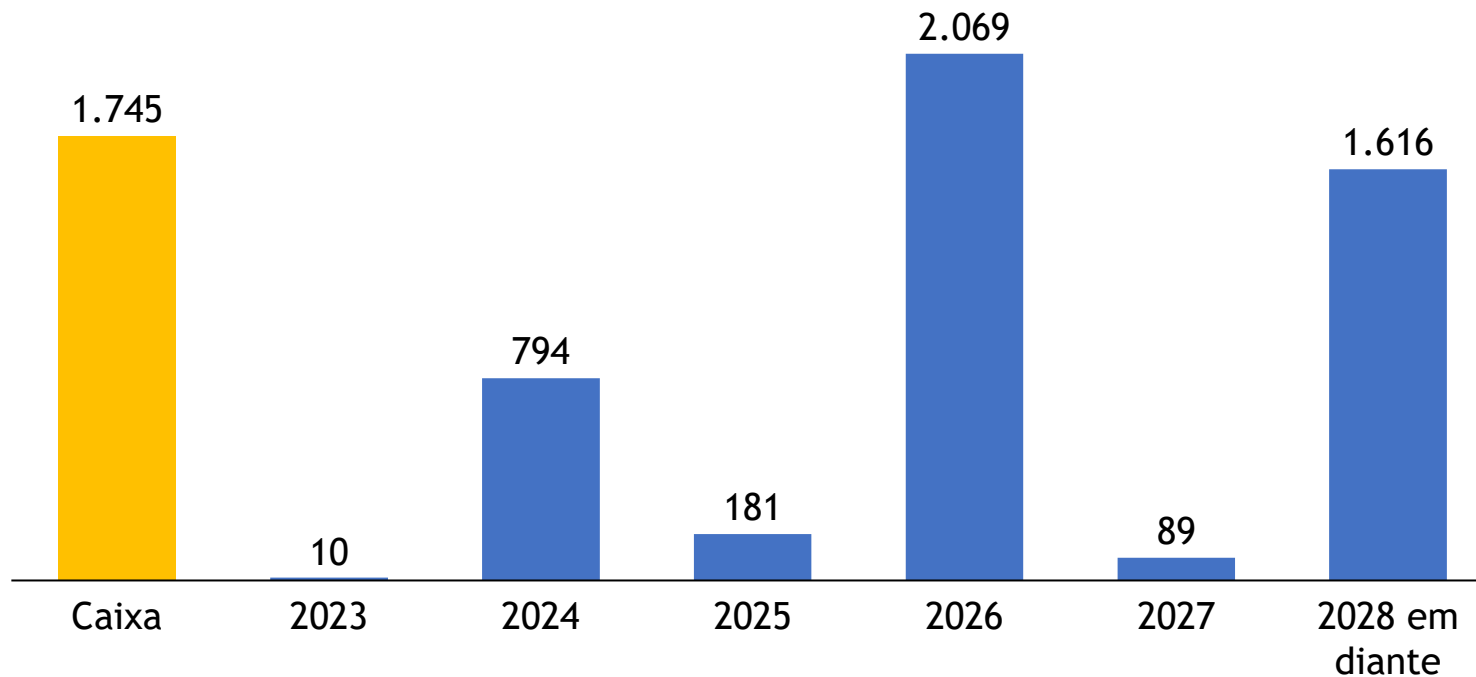
- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

4. Endividamento

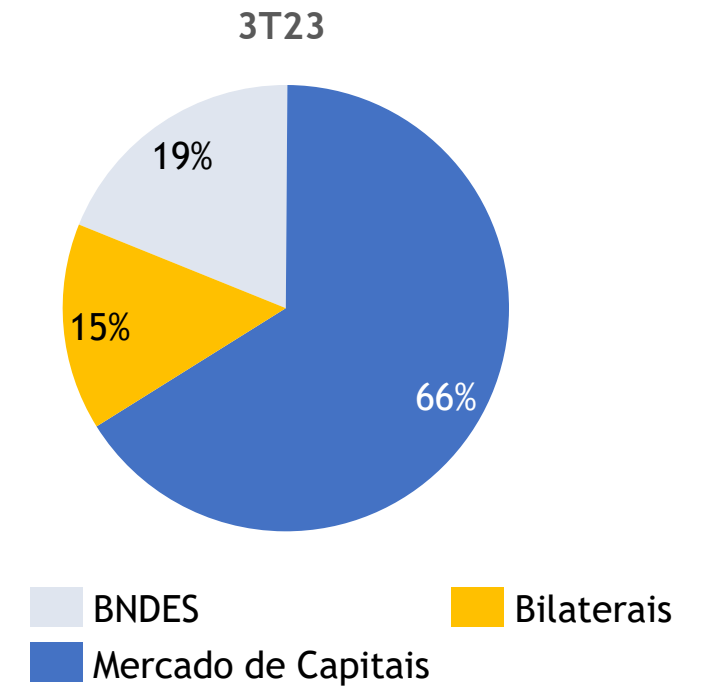


No 3T23, a MRS realizou operações bilaterais para reforço da liquidez. O saldo de caixa fechou o trimestre acima de R\$ 1,7 bi

Cronograma de Amortização (R\$ milhões)



Composição do Endividamento Bruto

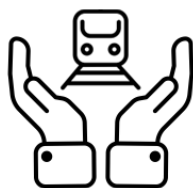


- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

5. Investimentos



Os investimentos realizados até o 3º trimestre de 2023 totalizaram R\$ 1,1 bi



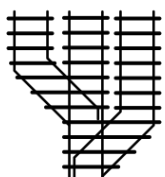
Sustaining - R\$ 739MM

Investimentos necessários à manutenção da capacidade produtiva



Renovação da Concessão - R\$ 263MM

Investimentos obrigatórios vinculados ao caderno de obrigações da ANTT - obras, aquisição de ativos e implantação de sistemas



Expansão - R\$ 10MM

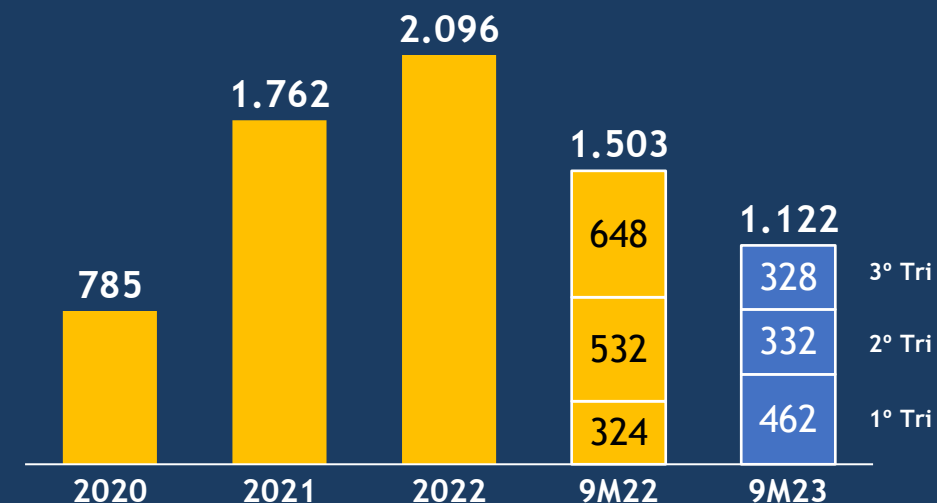
Projetos que visam o aumento da capacidade produtiva ou ampliação dos níveis de serviços atuais



Melhoria - R\$ 109MM

Projetos relacionados a geração de valor e que não estão diretamente ligados ao negócio (transporte de carga)

Evolução Capex (R\$ MM)



A MRS segue investindo em projetos que visam eficiência operacional, manutenção dos ativos, sustentabilidade do negócio e das comunidades. Os projetos relacionados a renovação da concessão ganham destaque.

- 1. Destaques**
- 2. Resultados Operacionais**
- 3. Resultados Econômicos e Financeiros**
- 4. Endividamento**
- 5. Investimentos**
- 6. Evento Subsequente**

<i>Captação Total:</i>	R\$ 2,0 bilhões
<i>Séries e Características:</i>	<ul style="list-style-type: none">(i) 1ª série:<ul style="list-style-type: none">• R\$ 400 milhões• Remuneração: IPCA + 6,2414%• Vencimento em 10 anos(ii) 2ª série:<ul style="list-style-type: none">• R\$ 800 milhões• Remuneração: IPCA + 6,3439%• Vencimento em 12 anos(iii) 3ª série:<ul style="list-style-type: none">• R\$ 800 milhões• Remuneração: IPCA + 6,4496%• Vencimento em 15 anos
<i>Destinação dos Recursos:</i>	Reembolso para gastos relacionados ao Projeto de Investimento, considerado como prioritário nos termos da Portaria nº 1.520, do Ministério da Infraestrutura
<i>Data do Recebimento:</i>	16/10/2023



RESULTADOS DO 3T23

Divulgação dos Resultados

14.11.2023

Relações com Investidores
financeiro.ri@mrs.com.br
<https://ri.mrs.com.br/>

Relações com Investidores
financeiro.ri@mrs.com.br
<https://ri.mrs.com.br/>