

RESULTADOS DO 1T22

Divulgação dos Resultados

12.05.2022



DISCLAIMER



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



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



1. Destaques



O 1T22 apresentou forte desempenho apesar do impacto negativo no Grupo Mineração¹, por conta de restrições geradas pelas chuvas no início do ano.

Resultados do 1T22

Páginas 3-4 do ITR

Volume Transportado Carga Geral



+20,4%*

O 1T22 apresentou uma expansão de 20,4% no volume de carga geral, principalmente em função das **comodities agrícolas** (+27,6%*) e **celulose** (+48,0%)*



Receita Operacional Líquida

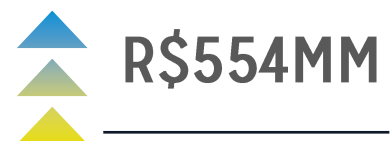


+13,9%*

O **desempenho favorável na Receita Líquida** pode ser medido pelo crescimento no volume na **Carga Geral** além do crescimento na tarifa média

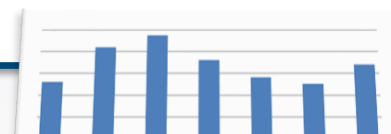


EBITDA



+13,4 p.p.*

Expansão do EBITDA sendo reflexo do incremento da Receita Líquida e **take or pay** - cláusulas dos contratos de longo prazo



Alavancagem



+0,10x**

O **indicador de alavancagem financeira**, Dívida Líquida/EBITDA, segue em patamar confortável



* Variação referente ao 1T21

** Variação referente ao 4T21

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

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



2. Resultados Operacionais

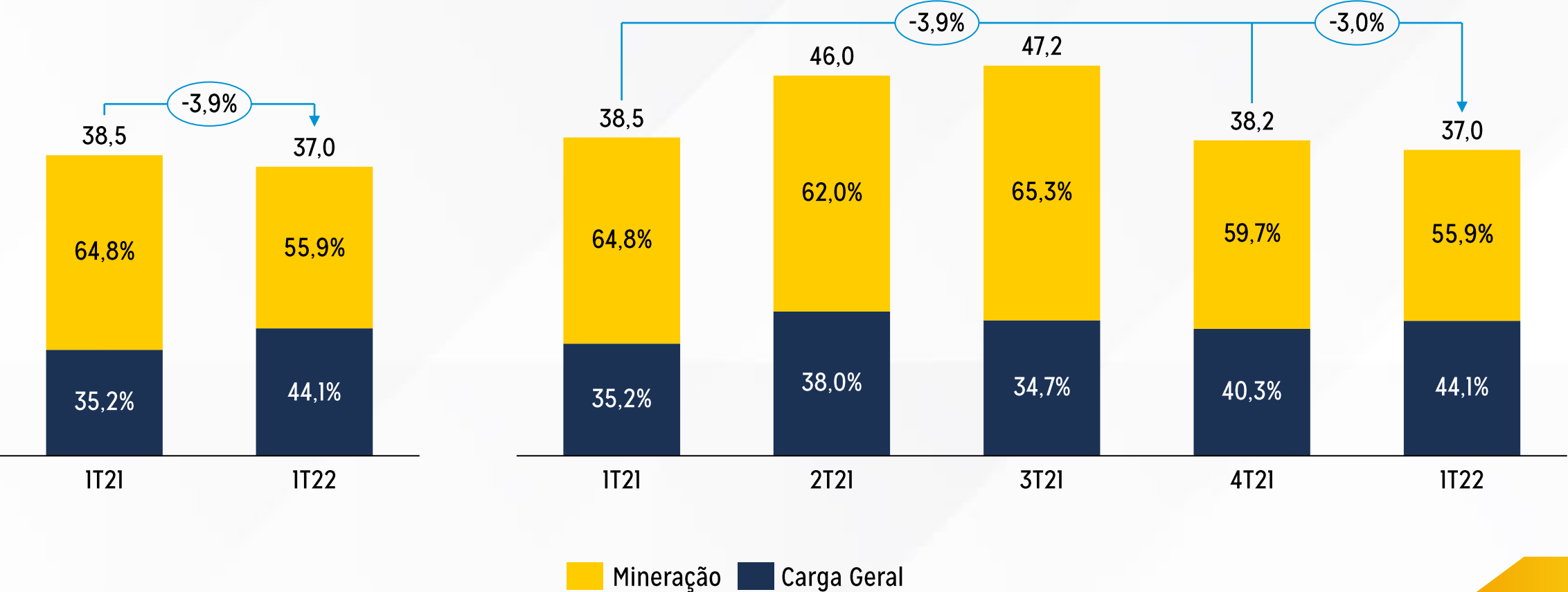


O 1T22 foi afetado pela retração no volume de mineração, decorrente dos desafios relacionados a chuva. Entretanto, destacamos o bom desempenho do Grupo Carga Geral, em especial dos produtos agrícolas

Resultados do 1T22

Páginas 4-6 do ITR

Volume Transportado por Grupo
(TU milhões)



2. Resultados Operacionais

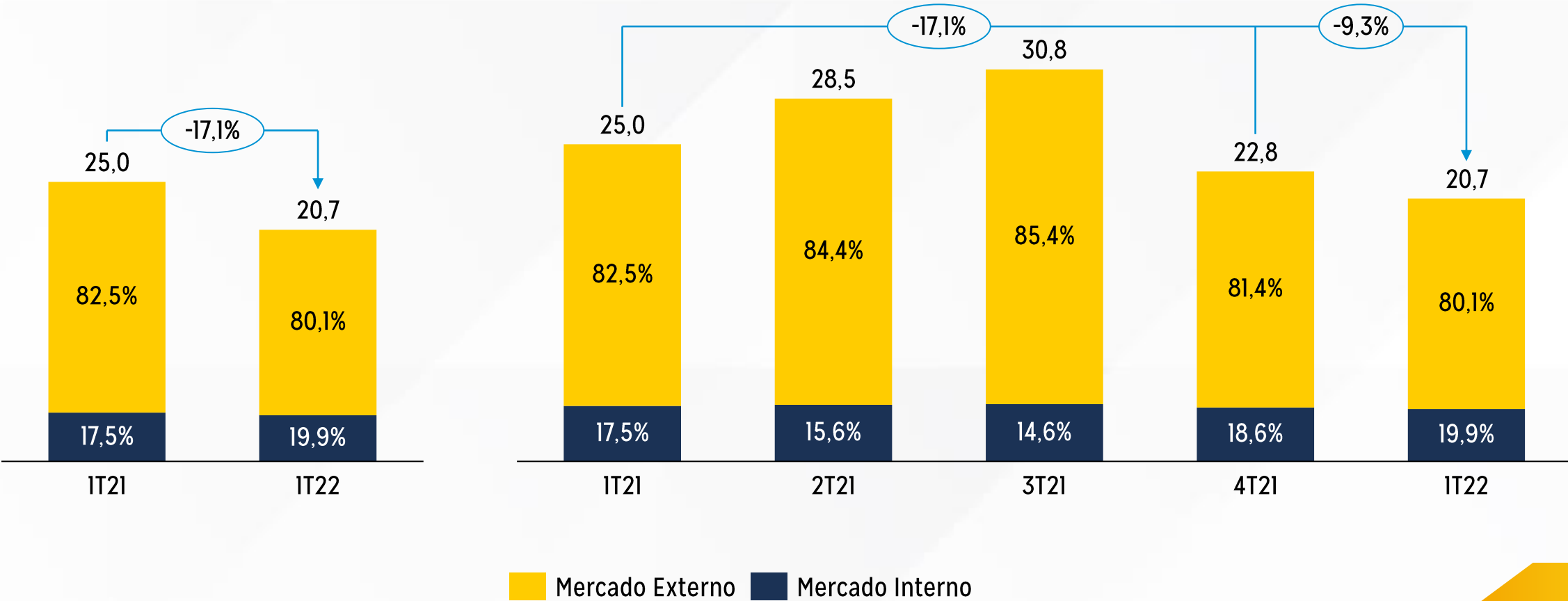


Resultados do 1T22

Página 6 do ITR

Houve uma retração de 9,3% em relação ao 4T21, principalmente em função das chuvas no período, à baixa performance nos terminais de descarga e ao atraso nos embarques de navios, fatores esses, que resultaram na queda do transporte dos principais clientes

Volume Transportado Mineração
(TU milhões)



2. Resultados Operacionais

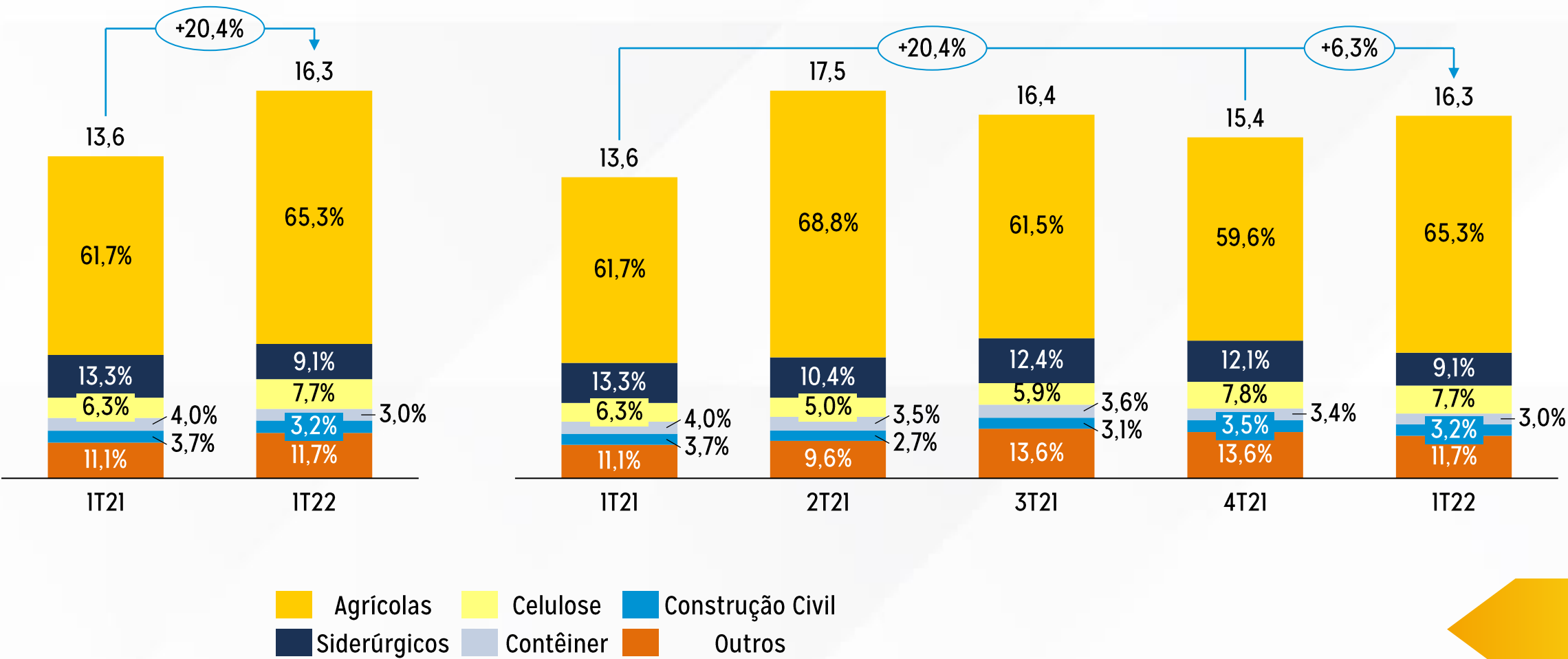


Resultados do 1T22

Páginas 7-10 do ITR

No 1T22, ocorreu um aumento de 6,3% no transporte de Carga Geral em relação ao 4T21, e de 20,4% comparado ao 1T21, em função do bom desempenho dos produtos agrícolas e consolidação do transporte da celulose

Volume Transportado Carga Geral
(TU milhões)



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



3. Resultados Econômicos e Financeiros

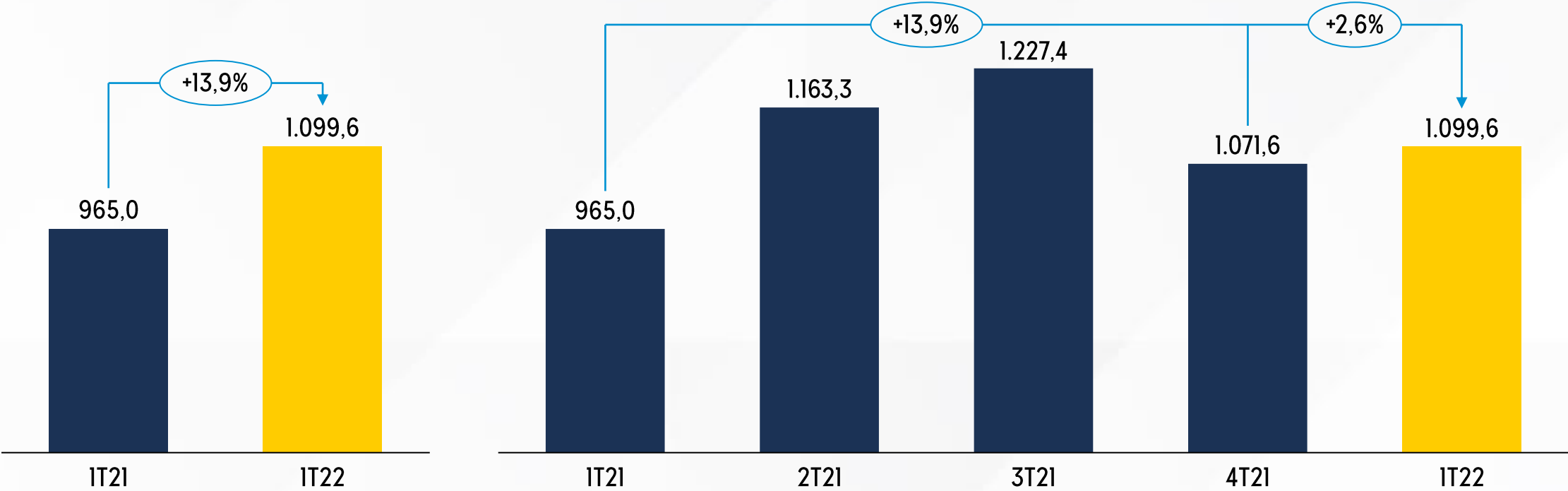


Destacamos o volume de carga geral na composição da Receita Líquida, como também da Tarifa Média, em relação ao 4T21 e ao 1T21.

Resultados do 1T22

Página 11 do ITR

Receita Líquida
(R\$ milhões)



3. Resultados Econômicos e Financeiros

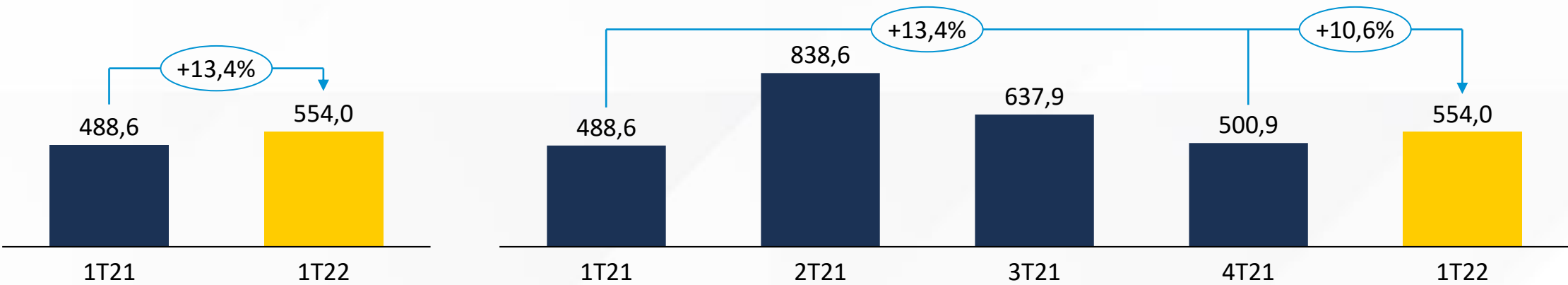


O EBITDA foi impactado pelo forte desempenho do volume transportado da carga geral, tarifa média e pelos contratos de take or pay

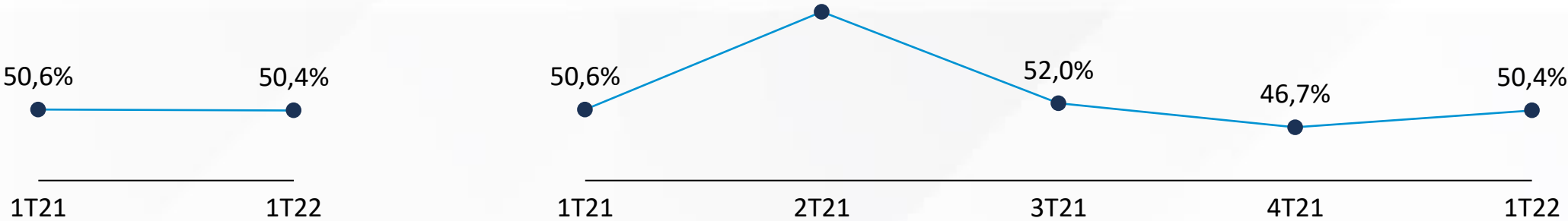
Resultados do 1T22

Páginas 11-13 do ITR

EBITDA
(R\$ milhões)



Margem EBITDA
(%)



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

3. Resultados Econômicos e Financeiros

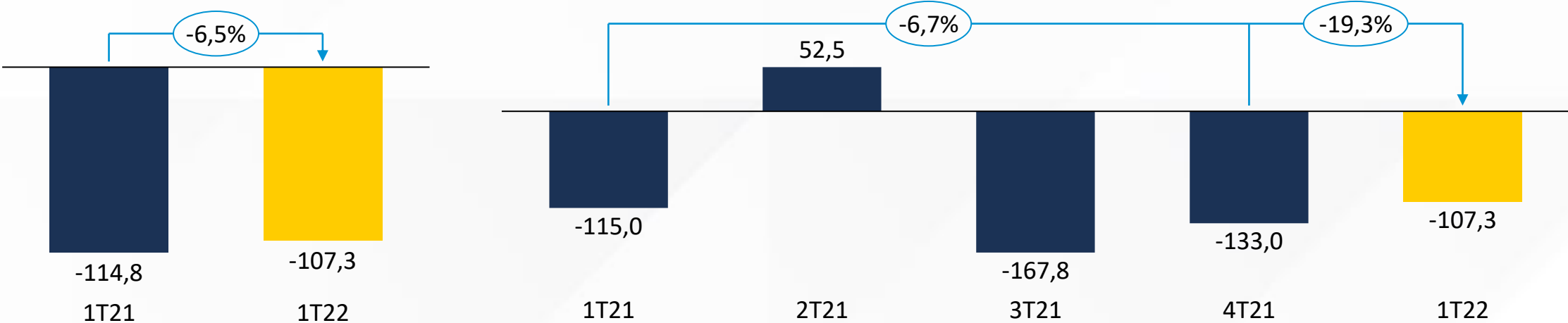


A MRS vem expandindo sua captação, através, principalmente, da emissão de debêntures e, com isso, seu grau de alavancagem é impactado. Mesmo com o incremento, o indicador permanece em patamar confortável

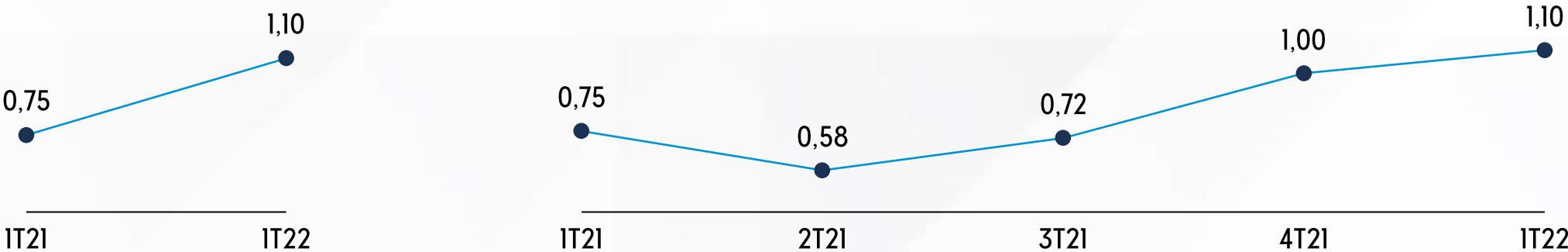
Resultados do 1T22

Páginas 13-15 do ITR

Resultado Financeiro (R\$ milhões)



Dívida Líquida / EBITDA (x)



3. Resultados Econômicos e Financeiros

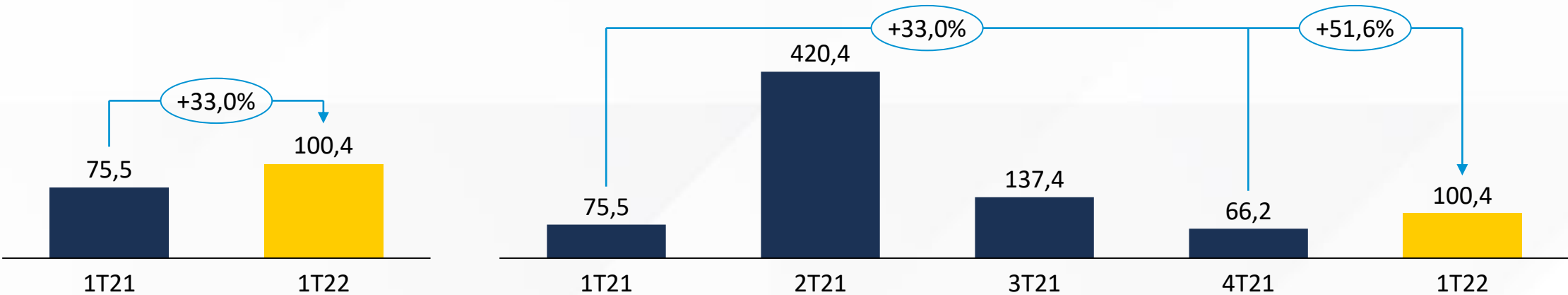


Como reflexo do crescimento das receitas operacionais e a melhora no resultado financeiro, no 1T22, a MRS apresentou crescimento no lucro Líquido, e expansão na margem líquida.

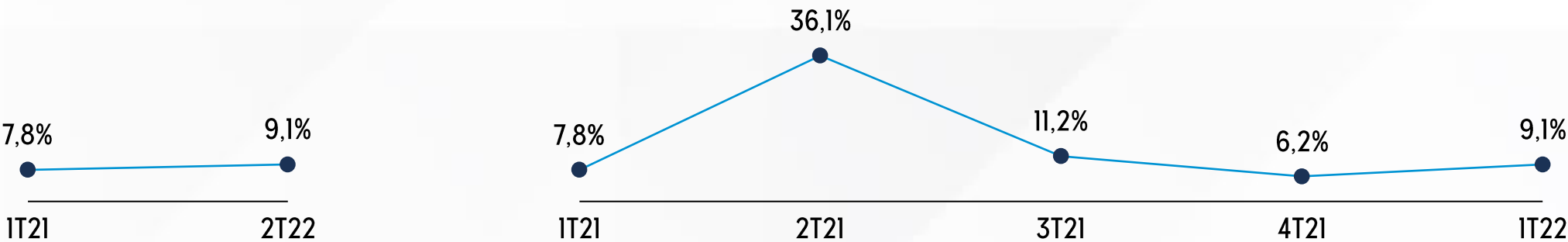
Resultados do 1T22

Página 13 do ITR

Lucro (Prejuízo) Líquido
(R\$ milhões)



Margem Líquida
(%)



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



4. Endividamento



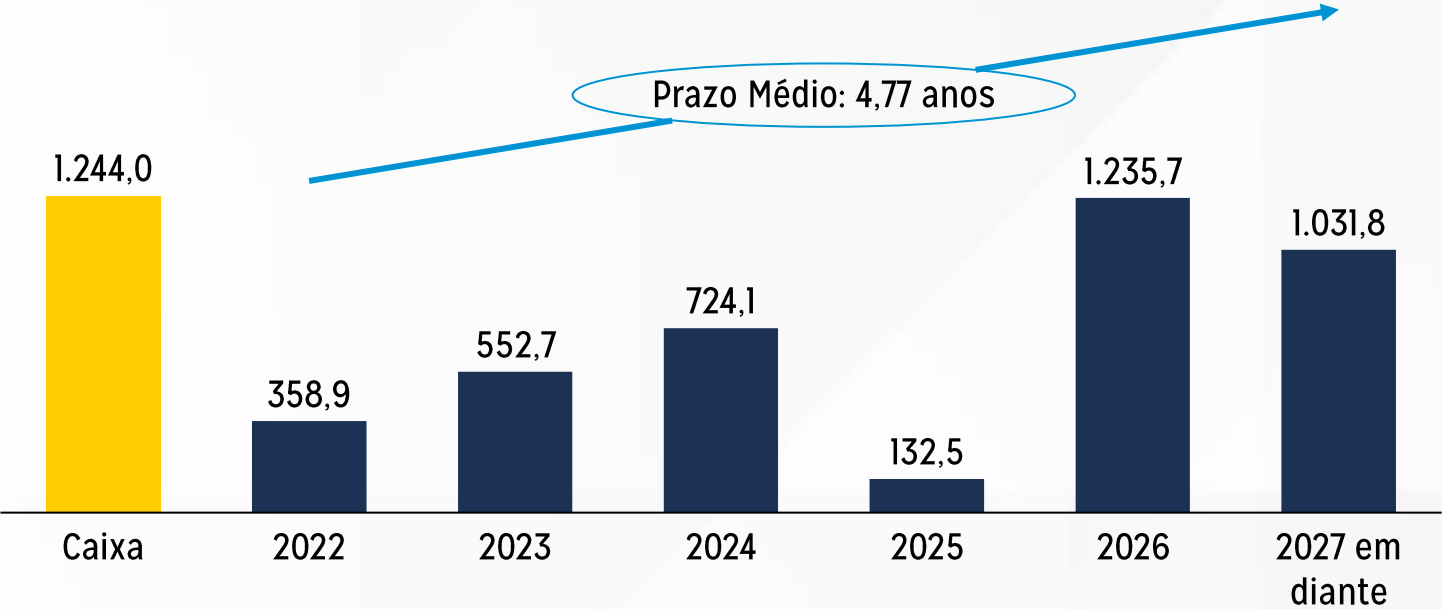
No 1T22, a MRS apresentou o prazo médio da sua dívida, de 4,77x, com a alteração do seu perfil frente ao 1T21, com uma maior parcela de debêntures (mercado de capitais)

Resultados do 1T22

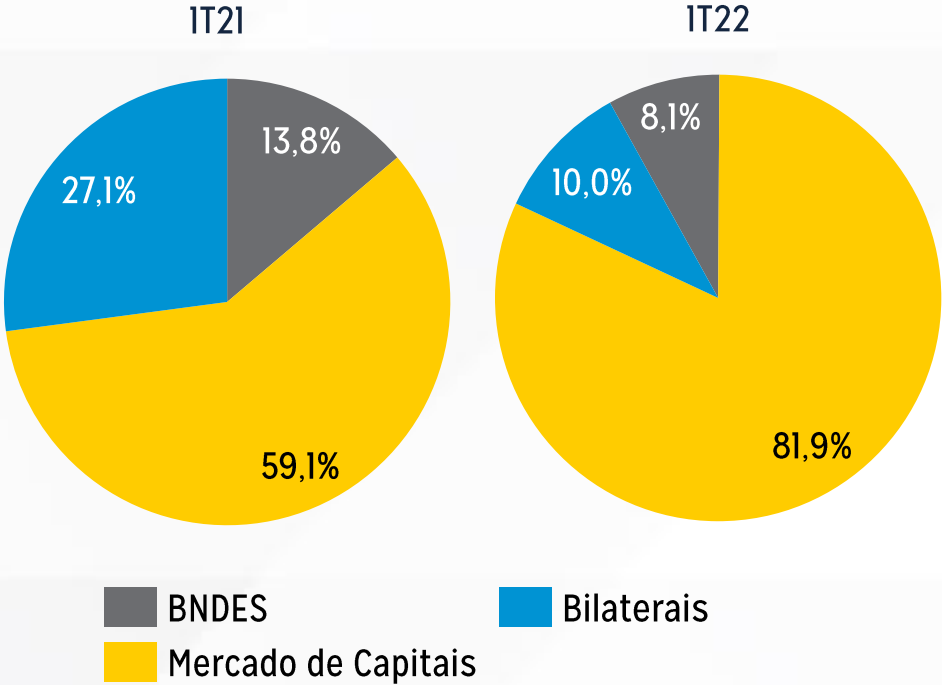
Páginas 14-15 do ITR

Cronograma de Amortização

(R\$ milhões)



Composição do Endividamento Bruto



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



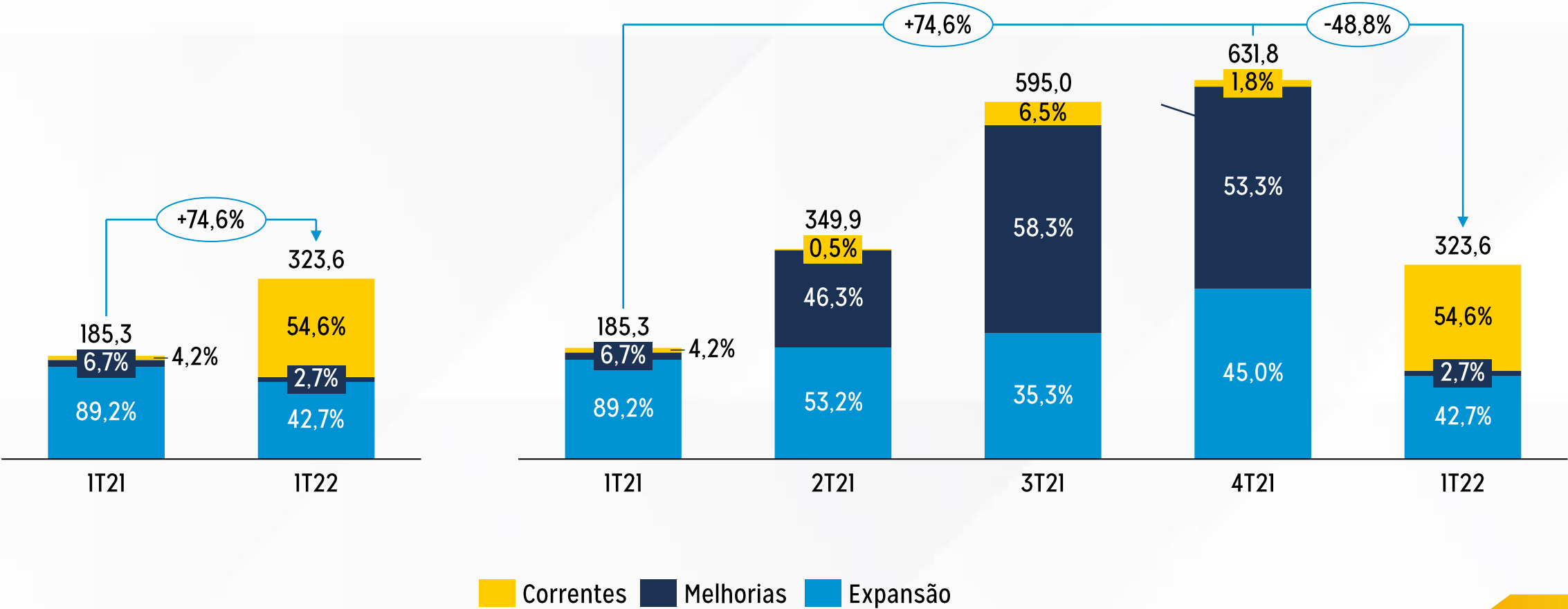
5. Investimentos

Resultados do 1T22



A MRS vem ao longo dos anos na constante busca da eficiência operacional, com a priorização de alocação em iniciativas essenciais à manutenção da produção e sustentabilidade do negócio. Destacamos a relevância para os recursos alocados na expansão (compra de ativos), representando 42,7% do Capex no 1T22

Abertura dos Investimentos
(R\$ milhões)



RESULTADOS DO 1T22

Divulgação dos Resultados

12.05.2022

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

