

MRS Logística S.A.

Informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Conteúdo

Relatório da administração	04
Relatório do auditor independente sobre as informações trimestrais	20
Balanço patrimonial	22
Demonstração do resultado	24
Demonstração do resultado abrangente	25
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	26
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto	28
Demonstração do valor adicionado	30
Notas explicativas da administração	31
1. Contexto operacional	31
2. Base de preparação	32
3. Políticas contábeis	32
4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos	32
5. Caixa e equivalentes de caixa	33
6. Caixa restrito	33
7. Contas a receber de clientes	34
8. Partes relacionadas	34
9. Outras contas a receber	40
10. Estoques	41
11. Tributos a recuperar	41
12. Despesas antecipadas	42
13. Outros ativos circulantes e não circulantes	42
14. Imobilizado	43
15. Intangível	46
16. Fornecedores	47
17. Obrigações sociais e trabalhistas	47
18. Imposto de renda e contribuição social	47
19. Outras obrigações fiscais	47
20. Empréstimos e financiamentos	48
21. Arrendamento	49
22. Instrumentos financeiros	51

23. Tributos diferidos	65
24. Provisões	67
25. Outras obrigações	71
26. Patrimônio líquido	72
27. Resultado por ação	73
28. Receita líquida de serviços	74
29. Despesas por natureza	74
30. Outras receitas e outras despesas operacionais	75
31. Resultado financeiro	76
32. Tributos sobre o lucro	77
33. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa	78
34. Seguros	80
Administração: Conselheiros e Diretores	81
Declaração dos diretores sobre as informações trimestrais	82
Declaração dos diretores sobre relatório auditor independente	83

HIGHLIGHTS

Destaques Financeiros e Operacionais	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Volume Transportado (TU milhares)	53.485	51.387	4,1%	46.628	14,7%	100.114	89.428	11,9%
Receita Líquida de Serviços (R\$ MM)	1.850,2	1.627,8	13,7%	1.643,9	12,6%	3.494,1	2.873,2	21,6%
EBITDA (R\$ MM)	940,8	891,5	5,5%	894,1	5,2%	1.834,8	1.506,1	21,8%
Margem EBITDA (%)	50,8%	54,8%	-4,0pp	54,4%	-3,6pp	52,5%	52,4%	0,1pp
Lucro Líquido (R\$ MM)	354,7	335,4	5,8%	315,9	12,3%	670,6	481,3	39,3%
Dívida Bruta (R\$ MM)	6.191,7	4.477,5	38,3%	6.647,3	-6,9%	6.191,7	4.477,5	38,3%
Dívida Líquida (R\$ MM)	3.566,4	3.252,5	9,7%	3.593,0	-0,7%	3.566,4	3.252,5	9,7%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	0,9	1,1	-0,2x	1,0	-0,1x	0,9x	1,1x	-0,2x
Investimentos (R\$ MM)	685,9	332,3	106,4%	506,0	35,6%	1.191,9	793,8	50,2%

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

A MRS encerrou o 2T24, com Receita Líquida de Serviços em R\$ 1.850,2 milhões, incremento de R\$ 222,4 milhões em comparação ao 2T23. O segmento de transporte que mais contribui para a receita da Companhia é o de Mineração que encerrou o trimestre com 33,1 Mt de volume transportado, destaque para o transporte de minério de ferro para exportação, que finalizou o período com 29,7 Mt, aumento de 6,7% em comparação ao 2T23.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 940,8 milhões, 5,5%, de aumento em comparação ao 2T23.

A MRS encerra o 2T24 com saldo de Dívida Líquida de R\$ 3,6 bilhões e indicador Dívida Líquida/EBITDA no patamar de 0,9x.

Em maio de 2024, a Companhia publicou seu Relatório de Sustentabilidade, produzido com base nas normas GRI (*Global Report Initiative*), com as ações realizadas no ano de 2023 sob a ótica dos pilares ambiental, social e de governança.

DESEMPENHO COMERCIAL 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, os produtos siderúrgicos, os contêineres, a 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.

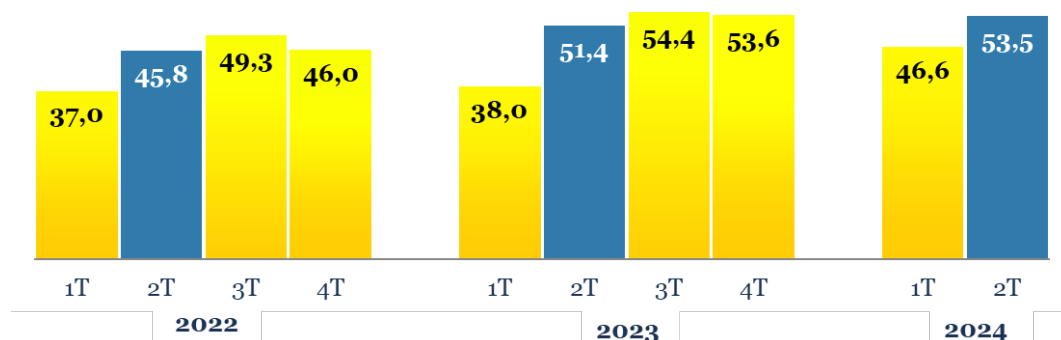
No 2T24, a MRS transportou um volume total de 53,5Mt, aumento de 14,7% comparado com 1T24, sustentado pelo crescimento de 13,7% do transporte de Mineração e de 16,4% do volume de Carga Geral.

Ao compararmos o 2T24 com 2T23, o volume total foi 4,1% maior, impactado, principalmente, pelo volume de Mineração que transportou 1,4Mt a mais do que o período anterior (+4,5%). Na Carga Geral a *performance*, do 2T24, foi 3,4% maior que o 2T23, com aumento nas principais cargas realizadas por esse segmento.

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Mineração	33.104	31.672	4,5%	29.113	13,7%	62.217	54.065	15,1%
Minério de Ferro	32.521	31.159	4,4%	28.618	13,6%	61.139	53.048	15,3%
Exportação	29.720	27.846	6,7%	25.256	17,7%	54.975	46.658	17,8%
Mercado Interno	2.801	3.313	-15,4%	3.362	-16,7%	6.164	6.389	-3,5%
Carvão e Coque	583	513	13,5%	495	17,7%	1.078	1.017	6,0%
Carga Geral	20.333	19.666	3,4%	17.470	16,4%	37.803	35.265	7,2%
Produtos Agrícolas	13.704	13.438	2,0%	11.002	24,6%	24.707	23.319	6,0%
Produtos Siderúrgicos	1.704	1.543	10,4%	1.859	-8,4%	3.563	3.138	13,5%
Celulose	1.553	1.426	8,9%	1.404	10,6%	2.957	2.818	4,9%
Contêineres	671	535	25,4%	588	14,1%	1.259	998	26,2%
Construção Civil	650	563	15,5%	573	13,5%	1.223	1.107	10,4%
Outros	2.051	2.160	-5,0%	2.044	0,4%	4.095	3.886	5,4%
Volume Faturado	53.437	51.338	4,1%	46.583	14,7%	100.020	89.330	12,0%
Carga Não Remunerada	48	49	-0,4%	45	7,4%	93	97	-3,8%
Volume Total Transpor	53.485	51.387	4,1%	46.628	14,7%	100.114	89.428	11,9%

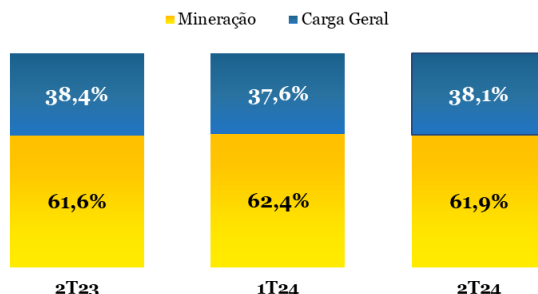
Resultados Trimestrais - Volume Total Transportado

em milhões de TU



No *mix* transportado, a participação da Mineração está em 61,9%, influenciado pela alta demanda por minério de ferro para exportação. A dedicação da MRS na estratégia de diversificação de cargas é refletida no avanço da participação de Carga Geral, que no 2T24 representou 38,1% do transporte, impulsionada, principalmente, pelos segmentos agrícolas, siderúrgicos e celulose.

Mix Total Transportado



Mineração

O segmento de Mineração é representado pelo transporte das mercadorias de minério de ferro, carvão e coque, que, no 2T24, transportou 33,1Mt, crescimento de 4,5% em comparação ao 2T23, devido ao aumento da demanda oriunda de produção própria e estoques dos principais clientes.

O crescimento de 13,7% no 2T24 frente ao 1T24 foi em função, principalmente, da sazonalidade existente nos embarques, que historicamente o 1º trimestre tem maior volume de chuvas que influencia no desempenho de transporte das mercadorias nesse segmento.

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Mineração	33.104	31.672	4,5%	29.113	13,7%	62.217	54.065	15,1%
Minério de Ferro	32.521	31.159	4,4%	28.618	13,6%	61.139	53.048	15,3%
Exportação	29.720	27.846	6,7%	25.256	17,7%	54.975	46.658	17,8%
Mercado Interno (A)	2.801	3.313	-15,4%	3.362	-16,7%	6.164	6.389	-3,5%
Carvão e Coque (B)	583	513	13,5%	495	17,7%	1.078	1.017	6,0%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	3.384	3.826	-11,6%	3.858	-12,3%	7.242	7.407	-2,2%

Minério de Ferro | Exportação

No 2T24, foi transportado 29,7Mt de minério de ferro destinado à exportação, representando aumento de 6,7% e 17,7%, comparado aos períodos do 2T23 e 1T24, respectivamente. O aumento de 4,4Mt comparado ao 1T24 deve-se, principalmente, ao aumento da demanda oriunda de produção própria e estoques dos clientes da MRS, além dos maiores volumes de produção dos clientes cativos no período quando comparado ao trimestre anterior, advindo do menor impacto de chuvas no 2T24.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

No 2T24, os transportes do segmento de Mineração para atendimento ao mercado interno, representado pelos volumes de minério de ferro, carvão e coque totalizaram 3,4Mt, com desempenho 11,6% inferior ao 2T23 e 12,3% menor que o 1T24, reduções essas decorrentes de baixa performance de produção de determinados clientes, além de paradas nas linhas de produção devido manutenções em equipamentos do cliente com maior representatividade no segmento.

Carga Geral

O transporte de Carga Geral, realizado pela MRS e outras ferrovias por meio do direito de passagem remunerado, engloba as *commodities* agrícolas, os produtos siderúrgicos, celulose, entre outros.

No 2T24, o segmento encerrou com volume transportado de 20,3Mt crescimento de 16,4% frente ao 1T24 e de 3,4% em relação ao 2T23.

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Carga Geral	20.333	19.666	3,4%	17.470	16,4%	37.803	35.265	7,2%
Produtos Agrícolas	13.704	13.438	2,0%	11.002	24,6%	24.707	23.319	6,0%
Produtos Siderúrgicos	1.704	1.543	10,4%	1.859	-8,4%	3.563	3.138	13,5%
Celulose	1.553	1.426	8,9%	1.404	10,6%	2.957	2.818	4,9%
Contêineres	671	535	25,4%	588	14,1%	1.259	998	26,2%
Construção Civil	650	563	15,5%	573	13,5%	1.223	1.107	10,4%
Outros	2.051	2.160	-5,0%	2.044	0,4%	4.095	3.886	5,4%

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Produtos Agrícolas	13.704	13.438	2,0%	11.002	24,6%	24.707	23.319	6,0%
Soja	8.666	8.786	-1,4%	6.086	42,4%	14.752	14.784	-0,2%
Farelo de Soja	2.071	1.963	5,5%	1.584	30,8%	3.655	3.402	7,4%
Acúcar	2.926	2.426	20,6%	2.573	13,8%	5.499	3.988	37,9%
Milho	40	264	-84,7%	760	-94,7%	801	1.145	-30,0%

O segmento de produtos agrícolas na MRS é composto pelas *commodities* soja, farelo de soja, açúcar e milho, sendo a segunda maior representatividade no *portfólio* atual da MRS e representa a maior parcela dentro do segmento de Carga Geral.

Este segmento encerrou, o 2T24, com volume total transportado de 13,7Mt, aumento de 24,6% frente ao 1T24 e de 2,0% frente ao mesmo período de 2023. O crescimento significativo alcançado no 2T24 comparado ao 1T24 deve-se, especialmente, ao aumento do volume transportado por outras ferrovias que apresentou aumento de 2,61 Mt (+26,2%) e do aumento de 8,7% advindo dos volumes transportados pela MRS, ambos com destaques para os volumes de soja em reflexo do cenário de exportações no Brasil que fechou o 1º semestre com alta.

O transporte de soja realizado por outras ferrovias, no 2T24, comparado ao 1T24 apresentou aumento de 2,37Mt (+40,7%), especialmente, em função da estratégia comercial dos clientes para finalizarem os volumes de safra de soja e iniciarem as trocas de operações para virada para safra de milho.

O desempenho do transporte de soja realizado pela MRS, apresentou aumento significativo de 81,4% comparado ao 1T24, em decorrência da boa *performance* das operações MRS e clientes em Pederneiras (SP) e aumento do valor da soja no mercado no 2T24, considerando que no 1T24 houve retração devido à estratégia dos produtores ao realizarem aumento dos estoques em decorrência dos preços na bolsa de Chicago.

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Produtos Siderúrgicos	1.704	1.543	10,4%	1.859	-8,4%	3.563	3.138	13,5%

O segmento de produtos siderúrgicos finalizou, o 2T24, com volume total transportado de 1,7Mt, aumento de 10,4% frente ao 2T23 e redução de 8,4% em relação ao 1T24.

A redução frente ao 1T24 foi impactada pelos altos volumes de importação de aços, e ainda, com alguns reflexos das tragédias no Rio Grande do Sul no mercado de produtos siderúrgicos, principalmente, voltados para o setor automotivo. O bom desempenho comparado ao 2T24 foi em função de melhores oportunidades de negócios no mercado interno.

Celulose

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Celulose	1.553	1.426	8,9%	1.404	10,6%	2.957	2.818	4,9%

No 2T24, a MRS transportou 1,55Mt no segmento de celulose, considerando a junção dos transportes próprios e de outras ferrovias, aumento 8,9% e 10,6% frente ao 2T24 e 1T24, respectivamente.

O transporte realizado especificamente pela MRS, o aumento foi de 18,9% frente ao 2T23 e ainda alcançado aumento de 11,2% comparado ao 1T24, crescimento este reflexo da boa *performance* de descarga de um dos principais clientes nesse segmento, a partir de investimentos em equipamentos de descarga e maior capacidade de carregamento.

O transporte realizado por outras ferrovias, na malha da MRS, apresentou crescimento de 9,9% frente ao 1T24, devido ao aumento no volume de produção dos seus clientes.

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Contêineres	671	535	25,4%	588	14,1%	1.259	998	26,2%

No 2T24, a MRS transportou total de 0,67Mt no segmento de contêineres, crescimento de 25,4% frente ao 2T23, que representa 0,14Mt a mais que no mesmo período do ano anterior e aumento de 14,1% em comparação ao 1T24.

O transporte de contêineres de carga própria da MRS teve seu melhor desempenho histórico, encerrando o 2T24 com aumento de 26,6% comparado ao 2T23 e de 22,5% em relação ao 1T24, consequência do esforço comercial em capturar volumes incrementais com a entrada de novos clientes e ampliação de volume de contratos existentes.

Para os transportes realizados por outras ferrovias o crescimento foi de 23,7% em comparação ao 2T23 e de 3,3% comparado ao 1T24, devido ao crescimento do volume de produção de seus clientes.

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Construção Civil	650	563	15,5%	573	13,5%	1.223	1.107	10,4%

O segmento de construção civil é representado pelas mercadorias como: cimento granel e ensacado, areia e escória. No 2T24, esse segmento transportou 0,65Mt, crescimento de 15,5% frente ao 2T23 e de 13,5% em comparação ao 1T24.

O cenário de crescimento foi impulsionado, especialmente, pelo aumento do volume de cimento de um dos principais clientes da MRS, com a entrada de novos terminais e rotas de capilaridade. O aumento de 17,9% no 2T24 em comparação ao 2T23, devido ao aumento do volume transportado de areia e a efetivação das negociações de um novo cliente.

Outros

Volume Transportado TU Milhares	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Outros ¹	2.051	2.160	-5,0%	2.044	0,4%	4.095	3.886	5,4%

¹ Exclui Carga não remunerada

O grupo de transporte de outras cargas inclui cargas próprias e de outras ferrovias, sendo que as cargas transportadas pela MRS abrangem, principalmente: ferro gusa, carvão mineral energético e calcário para siderurgia, enquanto no transporte de cargas de outras ferrovias são incorporadas as seguintes mercadorias: produtos químicos, enxofre, adubos e fertilizantes, entre outros.

Os volumes transportados nesse segmento mantiveram, praticamente, constante, com crescimento de 0,4% frente ao 1T24 e retração de -5,0% comparado ao 2T23, sendo influenciada pelos transportes realizados por outras ferrovias com uma redução de -0,13Mt perdas advindas dos transportes de enxofre, adubos e fertilizantes. Em contrapartida, os transportes de cargas próprias MRS apresentaram aumento de 2,3% comparando 2T24 com 2T23, devido ao crescimento de 14,3% no volume de bauxita para o período devido maior produção do cliente, além de 0,06Mt a mais nos transportes de calcário frente ao 2T23 efeito esse da consolidação desse segmento no portfólio da Companhia.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Resultados	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Receita Bruta de Serviços (R\$ milhões)	1.959,7	1.738,1	12,7%	1.756,4	11,6%	3.716,1	3.081,7	20,6%
Receita Líquida de Serviços (R\$ milhões)	1.850,2	1.627,8	13,7%	1.643,9	12,6%	3.494,1	2.873,2	21,6%
Custos e Despesas (R\$ milhões)	(875,2)	(715,7)	22,3%	(721,9)	21,2%	(1.597,1)	(1.375,5)	16,1%
Outras Rec e Desp Operac (R\$ milhões)	(34,2)	(20,6)	65,8%	(27,9)	22,5%	(62,1)	8,4	-839,3%
EBITDA (R\$ milhões)	940,8	891,5	5,5%	894,1	5,2%	1.834,8	1.506,1	21,8%
Margem EBITDA (%)	50,8%	54,8%	-4,0pp	54,4%	-3,6pp	52,5%	52,4%	0,1pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	354,7	335,4	5,8%	315,9	12,3%	670,6	481,3	39,3%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	0,9x	1,1x	-0,2x	1,0x	-0,1x	0,9x	1,1x	-0,2x
Tarifa Média Líquida (R\$/ton) ²	34,6	31,7	9,2%	35,3	-1,9%	34,9	32,1	8,7%

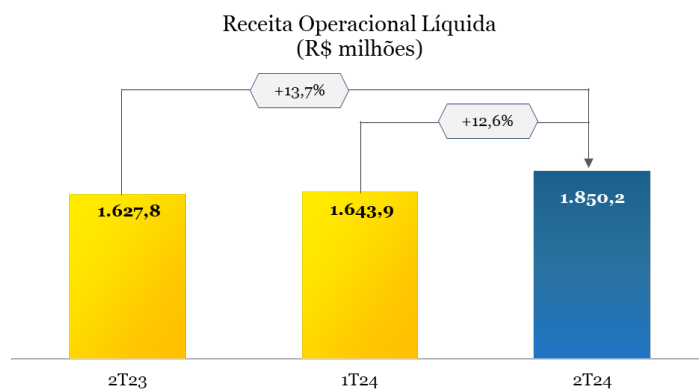
¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses. O *covenant* foi detalhado no capítulo endividamento deste *release*

² Considera volume total faturado

I. Receita Líquida de Serviços: R\$ 222,4 milhões superior ao 2T23, em função, principalmente, do transporte de Mineração que representa 61,9% do *mix* transportado e que encerrou com aumento de volume em 4,5%, ao ser comparado ao mesmo período de 2023.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$ 159,5 milhões (+22,3%) no 2T24, em comparação ao verificado no 2T23. O resultado foi impactado, principalmente, pelo aumento de serviços de terceiros e materiais destinados ao plano de manutenção corrente.

III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: em comparação ao 2T23 o resultado desse grupo trouxe impacto desfavorável de R\$ 13,7 milhões, principalmente, em função do acréscimo na perda de tributo ocasionada por alteração no regime de tributação do diesel e maiores gastos com convênios com municípios.



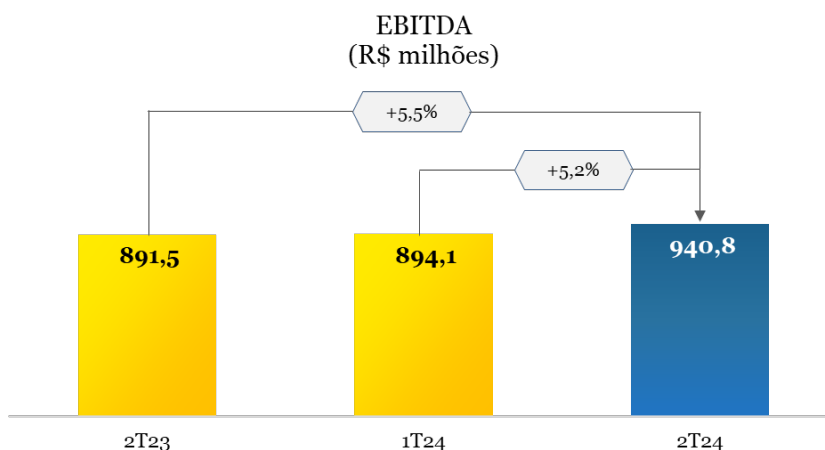
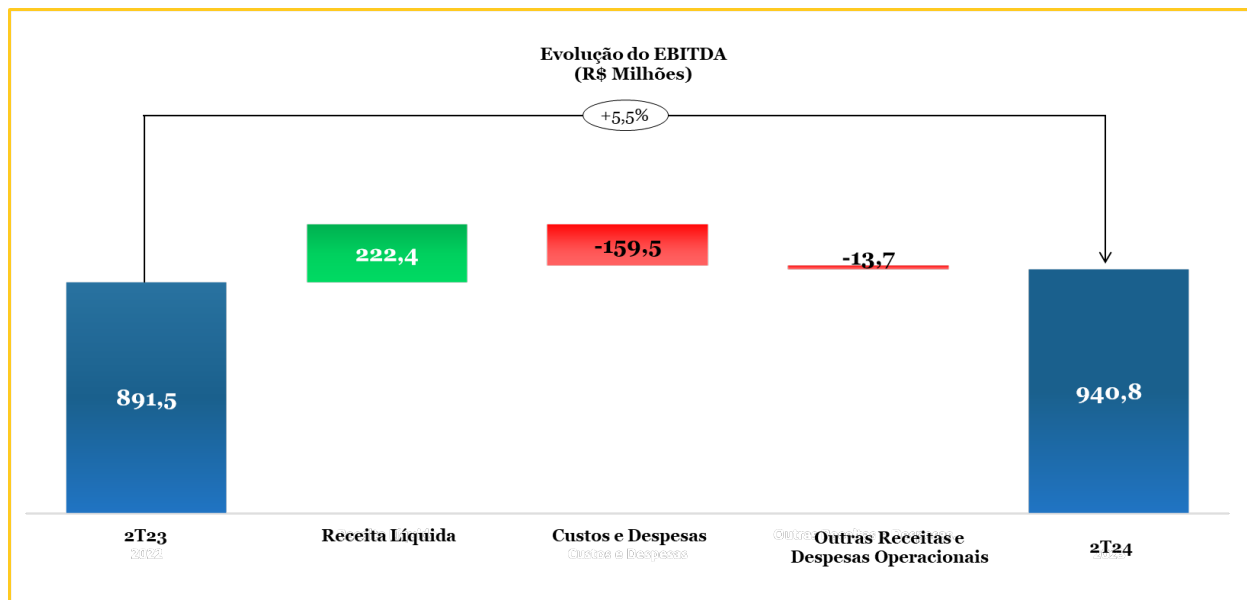
Release de Resultado – 2T24



EBITDA

O EBITDA encerrou o 2T24 com aumento de 5,5% quando comparado ao 2T23, atingindo R\$ 940,8 milhões, com Margem EBITDA de 50,8%, redução de 2,0 p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior.

A seguir, demonstramos a evolução do EBITDA de forma mais detalhada:



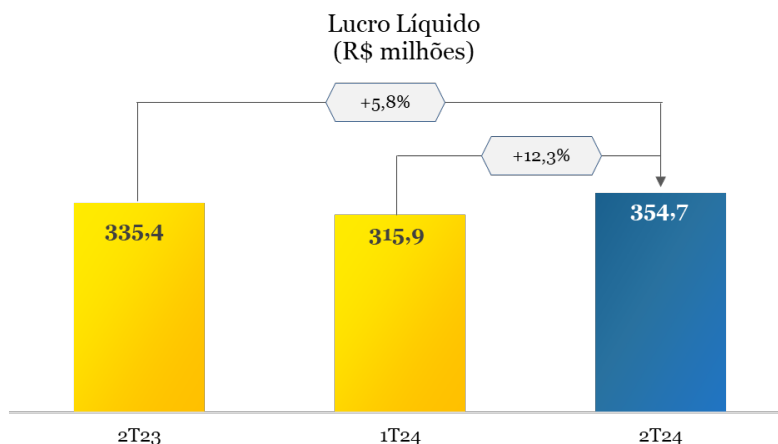
A tabela, a seguir, demonstra a conciliação do EBITDA:

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24
Lucro Líquido	354,7	335,4	5,8%	315,9	12,3%
(+) Tributos sobre o Lucro	175,4	168,8	3,9%	167,3	4,8%
(+) Resultado Financeiro Líquido	162,2	165,1	-1,8%	168,5	-3,7%
(+) Depreciação e Amortização	248,7	222,2	11,0%	242,5	2,6%
(=) EBITDA	941,0	891,5	5,6%	894,1	5,2%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento) ¹	(21,4)	(21,7)	-1,4%	(22,2)	-3,6%
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento) ¹	(44,4)	(53,5)	-17,0%	(65,2)	-31,9%
(=) EBITDA Recorrente	875,2	816,3	7,2%	806,7	8,5%

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

Lucro Líquido

A MRS encerrou o 2T24 com Lucro Líquido de R\$ 354,7 milhões, crescimento de 5,8%, quando comparado ao 2T23. O resultado reflete, principalmente, o crescimento da receita no período.



Endividamento

Em R\$ milhões	2T24	2T23 ⁴	2T24 x 2T23 ⁴	1T24	2T24 x 1T24
(+) Dívida Bruta¹	6.191,7	4.389,2	41,1%	6.647,3	-6,9%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras ²	2.625,4	1.225,1	114,3%	3.054,3	-14,0%
(=) Dívida Líquida	3.566,4	3.164,1	12,7%	3.593,0	-0,7%
EBITDA³	3.758,1	3.026,7	24,2%	3.708,7	1,3%
Dívida Líquida/EBITDA³ (x)	0,9	1,0	-0,1x	1,0	-0,1x

¹ A diferença em relação à soma das linhas de Empréstimos e Financiamentos (Balanço) corresponde aos Custos de Transação;

² Inclui Caixa Restrito; ³ EBITDA acumulado 12 meses. ⁴ Dívida Bruta 2T23 com metodologia ajustada

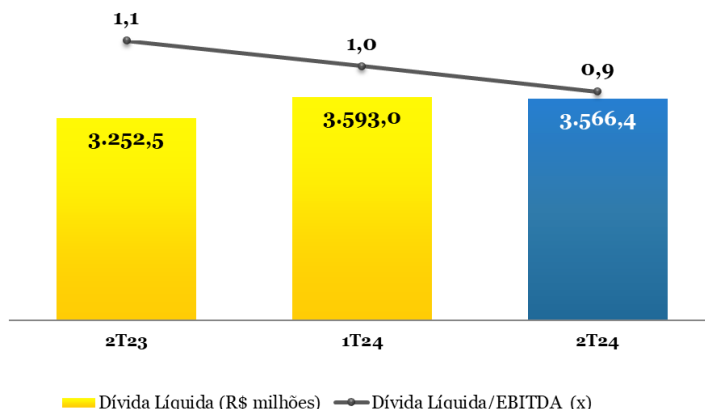
A Dívida Bruta da Companhia encerrou, o 2T24, com saldo de R\$ 6.191,7 milhões, redução de R\$ 455,6 milhões se comparada ao trimestre imediatamente anterior em função, principalmente, das amortizações programadas para o período. A dívida líquida, no 2T24, de R\$ 3.566,4 milhões manteve o nível do 1T24, que foi de R\$ 3.593,0 milhões.

O caixa da Companhia reflete sua estratégia de fortalecimento para garantir a liquidez e o cumprimento do plano de investimentos.

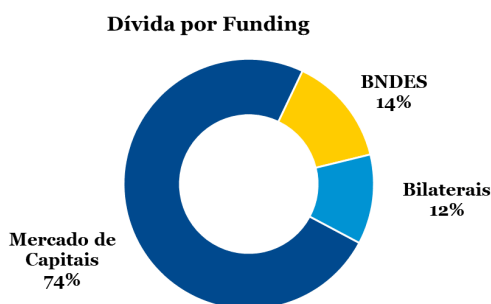
Release de Resultado – 2T24



O índice de alavancagem financeira medido pela relação dívida líquida/EBITDA foi de 0,9x em 30 de junho de 2024 versus 1,0x em 31 de março de 2024:



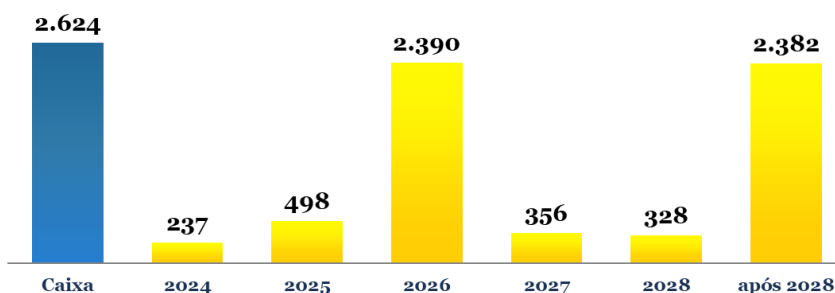
No encerramento do 2T24, a maior parte da dívida estava indexada ao CDI, com a importante participação dos instrumentos classificados como Mercado de Capitais (Debêntures e Notas Promissórias).



Cronograma de Amortização

O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimentos de principal da dívida em 30 de junho de 2024. O prazo médio do endividamento da MRS, no 2T24, foi de 7 anos, mantendo o alongamento do perfil da dívida.

Caixa e Cronograma da Dívida¹
(Em milhões de R\$)



¹ Inclui ajustes de SWAP



Investimentos

Investimentos R\$ Milhões	2T24	2T23	2T24 x 2T23	1T24	2T24 x 1T24	6M24	6M23	6M24 x 6M23
Crescimento e Competitividade do Negócio	301,5	78,9	282,1%	255,0	18,2%	556,5	256,3	117,1%
Recorrente e outros	384,4	253,4	51,7%	251,0	53,1%	635,4	537,5	18,2%
Total	685,9	332,3	106,4%	506,0	35,6%	1.191,9	793,8	50,2%

O 2T24 apresenta realização 106,4% maior do que o mesmo período do ano anterior e 35,6% maior do que o trimestre anterior. O aumento no montante de R\$ 222,6 milhões do grupo de crescimento e competitividade, ocorreu, principalmente, em função do recebimento de vagões para viabilizar a renovação da frota de ativos e na continuidade de melhorias na Baixada Santista.

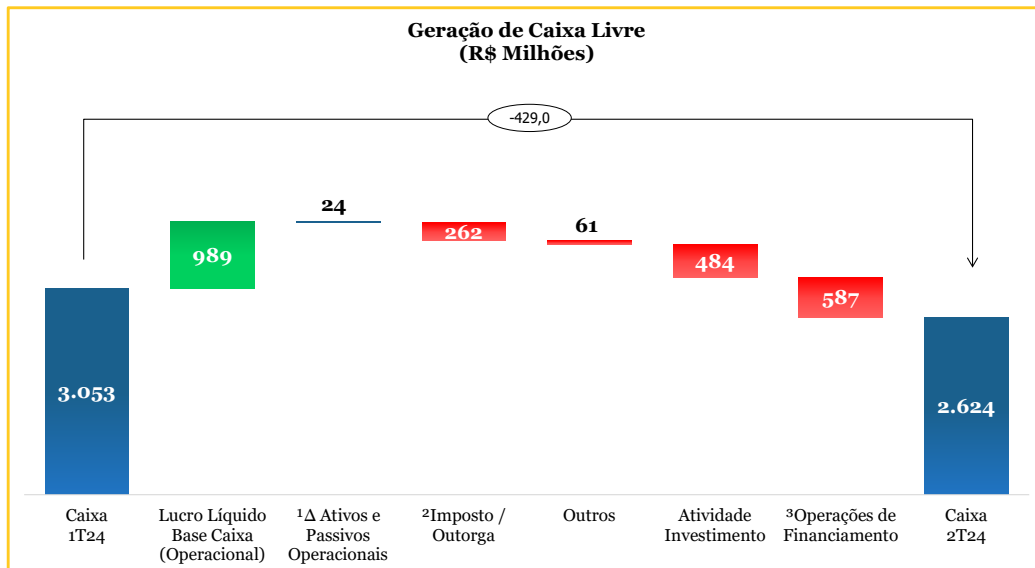
Rating

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

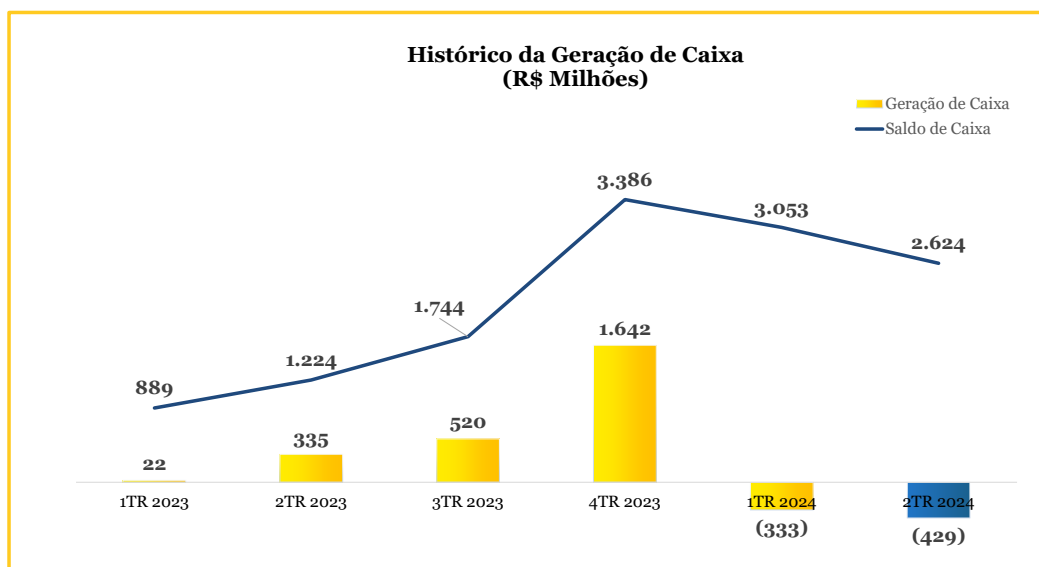
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A Companhia encerra o 2T24 com saldo de caixa de R\$ 2.624,1 milhões, contra R\$ 3.053 milhões no 1T24 e R\$ 1.223,9 milhões no 2T23, mantendo bom patamar de liquidez. Esta variação positiva contra o mesmo período do ano passado foi influenciada, principalmente, pela 11ª emissão de debêntures realizada no 4T23.

A geração de caixa no 2T24 foi negativa em R\$ 429 milhões, frente a uma geração negativa de R\$ 333 milhões no 1T24 e positiva de R\$ 335 milhões no mesmo período de 2023. Essa variação no 2T24 é explicada, principalmente, pelas atividades de investimentos e pelas saídas de financiamentos (amortizações) com destaque para a liquidação da 9ª emissão de debêntures, sendo compensados em parte pela importante geração operacional do período (lucro líquido base caixa) no montante de R\$ 989 milhões.



¹ Δ nos ativos e passivos operacionais é composto pelas linhas de contas a receber, estoques, fornecedores, e obrigações sociais e trabalhistas;
² Imposto / Outorga é composto pelas linhas de tributos a recuperar, obrigações fiscais, pagamentos de tributos sobre o lucro, pagamento de juros de arrendamento e pagamento de arrendamento;
³ Operações de Financiamento é composto pelas linhas de pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos e pagamentos de empréstimos, financiamentos e instrumentos



Release de Resultado – 2T24



Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões				2T24	2T23	1T24	6M24	6M23
Caixa no início do Período				3.053,1	888,7	3.385,8	3.385,8	866,9
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL				530,0	504,2	483,2	1.013,2	731,4
Depreciação e amortização				248,6	222,2	242,5	491,1	444,9
Variação monetária, cambial e encargos financeiros				197,8	212,9	257,3	455,1	419,4
Resultado na alienação e valor residual do imobilizado/ invest. perm. Baixado				18,5	27,7	3,5	22,0	27,7
Provisão (Reversão)				(5,7)	(25,1)	8,3	2,6	(6,3)
Outros				0,1	(15,0)	5,2	5,3	(5,3)
Lucro líquido base caixa				989,3	926,9	1.000,0	1.989,3	1.611,8
Variações nos ativos e passivos				(273,4)	(7,3)	(511,2)	(784,6)	15,0
Contas a receber				46,9	14,5	201,3	248,2	308,5
Estoques				(25,1)	(7,0)	(12,5)	(37,6)	(53,8)
Tributos a recuperar				(26,1)	18,8	16,8	(9,3)	101,1
Fornecedores				(83,9)	77,0	(187,3)	(271,2)	146,9
Obrigações fiscais				27,0	27,0	(18,9)	8,1	12,3
Obrigações sociais e trabalhistas				38,0	44,9	(90,1)	(52,1)	(61,5)
Pagamento de tributos sobre o lucro				(85,5)	(74,8)	(160,1)	(245,6)	(89,8)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos				(59,3)	(51,2)	(164,8)	(224,1)	(164,5)
Pagamento de juros de arrendamento				(44,3)	(53,4)	(47,4)	(91,7)	(109,6)
Outros				(61,1)	(3,1)	(48,2)	(109,3)	(74,6)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais				715,9	919,6	488,8	1.204,7	1.626,8
Adições de Imobilizado				(480,2)	(405,5)	(343,9)	(824,1)	(616,2)
Adições de Intangível				(7,4)	(14,8)	(4,7)	(12,1)	(32,1)
Alienação de bens do Imobilizado/Intangível				4,1	-	1,3	5,4	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento				(483,5)	(420,3)	(347,3)	(830,8)	(648,3)
Captações de empréstimos e financiamentos				-	395,5	-	-	395,5
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros				(528,1)	(442,9)	(343,6)	(871,7)	(786,1)
Pagamento de arrendamento				(133,3)	(116,7)	(130,6)	(263,9)	(230,9)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento				(661,4)	(164,1)	(474,2)	(1.135,6)	(621,5)
Caixa no Final do Período				2.624,1	1.223,9	3.053,1	2.624,1	1.223,9
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes				(429,0)	335,2	(332,7)	(761,7)	357,0

AGENDA ESG

Relatório de Sustentabilidade

Em maio, foi publicado mais um Relatório de Sustentabilidade da MRS, produzido com base nas normas GRI (*Global Report Initiative*), em que são apresentadas ações do ano de 2023 sob a ótica dos pilares ambiental, social e de governança. O relatório está disponível para consulta nos sites institucional (<https://www.mrs.com.br/>) e Relações com Investidores (<https://ri.mrs.com.br/>) da Companhia.

Índice de Desempenho Ambiental (IDA)

A MRS respondeu, por mais um ano, ao questionário do Índice de Desempenho Ambiental (IDA) da Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) e o resultado foi divulgado em maio: em 2023, foi alcançada nota 0,78 (escala de 0 a 1), a maior da empresa desde 2019. Com isso, houve evolução da 13ª para a 9ª posição no *ranking*. A avaliação tem como objetivo monitorar e estimular as concessionárias ferroviárias no que se refere à execução de práticas sustentáveis. Os detalhes podem ser consultados em: <https://www.gov.br/antt/pt-br/assuntos/ferrovias/acompanhamento-ambiental-das-concessoes-ferroviarias>

Clima Organizacional

Em abril, teve início o ciclo de pesquisas de clima organizacional. O percentual de participação foi de 82,9% (5,6 p.p. superior à pesquisa aplicada do final de 2023) e, o resultado obtido, de 8,3 em uma escala de 0 a 10 (mesmo resultado da pesquisa do final de 2023). A MRS ampliou, em maio, o pacote de benefícios oferecidos aos colaboradores: extensão da licença maternidade para 180 dias; Programa de Apoio à Reprodução Assistida, com até 70% dos gastos com congelamento de óvulo, fertilização *in vitro* (FIV) e inseminação artificial; e construção de mais salas de apoio à amamentação em unidades da companhia.

A nova edição do campeonato interno de esportes, os “Jogos MRS”, foi iniciada em junho, com 367 equipes, formadas por 2,1 mil colaboradores, que disputam sete modalidades em dez cidades de atuação da MRS. Para conhecer mais sobre os Jogos MRS, acesse: <https://youtu.be/XOq3CknZV4Y?si=tWZousPAg-lt8pfz>

Capital Intelectual

Até o fim segundo trimestre, foram investidos mais de R\$ 4,2 milhões em ações de desenvolvimento, o que representa uma média de 24,86 horas por colaborador. Como parte destas ações, estão o Programa de Estágio, a Especialização em Transporte Ferroviário de Carga no Instituto Militar de Engenharia (IME) e o Programa de Formação de Liderança, em parceria com a FIA Business School.

Ética e Integridade

Mais um passo foi dado no Programa de Integridade da MRS, com o lançamento do “Portal *Compliance*”, em junho. Com a ferramenta, disponível para todos os colaboradores, é possível ler e assinar normativos, fazer treinamentos de *compliance* e responder ao formulário de avaliação de conflito de interesse. Entre os benefícios do portal, estão acesso facilitado às informações de *compliance*; gestão de treinamentos; emissão de *reports* de situações de contexto ético em políticas, e transparência e reputação, por ser mais uma forma de reafirmar o compromisso em manter a conformidade com as leis e os regulamentos.

Educação Ambiental

Por meio das ações do Programa de Educação Ambiental, 2,8 mil colaboradores (próprios e terceirizados) tiveram acesso à conteúdos de meio ambiente e segurança ferroviária até o fim do segundo trimestre como resíduos sólidos e uso consciente de produtos químicos. Na “Semana de Meio Ambiente”, houve entrega de 1,5 mil mudas frutíferas e exposição de artigos eletrônicos para auxiliar no aprendizado sobre logística reversa e descarte correto de resíduos eletrônicos. Com foco nas comunidades próximas à linha férrea, as atividades alcançaram 1,9 mil pessoas em todo o primeiro semestre, com palestras sobre incêndios e atividades sobre meio ambiente e patrimônio cultural.

Comunidade

Como forma de conectar empresas parceiras aos colaboradores e fornecedores locais para atuação nas obras da Renovação da Concessão (clique no link para conhecer o projeto “Cidades nos Trilhos”: <https://www.youtube.com/watch?v=a-YbucBCccU>), a MRS lançou a plataforma “Facilita aí”. O trabalho já foi iniciado em Barra do Piraí (RJ), em junho. Para conhecer a plataforma, acesse: <https://mrs.my.canva.site/facilitaai>.

Aportes que somam R\$ 23 milhões foram feitos em dezembro de 2023 e aplicados a 68 projetos incentivados em 2024. No que diz respeito às parcerias junto ao Poder Público e à comunidade, foi executado repasse para reforma de vagões de passageiros que serão usados no trem turístico Rio-Minas - projeto conduzido pela ONG Amigos do Trem - e foram concluídas as obras de restauro da Estação de Souza Aguiar, em Simão Pereira (MG).

Para melhorar a qualidade de vida da população e proporcionar mais segurança às atividades de manobra e circulação de locomotivas e vagões no pátio de Piaçaguera, em Cubatão (SP), foi elaborado um projeto para reassentamento assistido de sete famílias residentes na Comunidade Varadas, identificada como área de risco.

A MRS se sensibilizou com a tragédia causada pelas fortes chuvas no Rio Grande do Sul e promoveu a campanha “Trilhando Solidariedade”. Foi feito aporte de R\$ 461 mil e foram arrecadados R\$ 44 mil via doações dos colaboradores, valores revertidos em aquisição de itens de higiene e limpeza, água mineral e 10 miniestações de tratamento de água. Além disso, foi criada uma solução logística para transporte das doações recebidas na região Sudeste do país, em 60 contêineres, com aporte adicional da MRS no valor de R\$ 120 mil. Clique aqui para conhecer detalhes da ação.

A MRS se sensibilizou com a tragédia causada pelas fortes chuvas no Rio Grande do Sul e promoveu a campanha corporativa “Trilhando Solidariedade”. Foi feito um aporte de R\$ 461 mil por parte da empresa e foram arrecadados R\$ 44 mil via doações dos colaboradores, valores que foram revertidos em aquisição de itens de higiene e limpeza, água mineral e 10 miniestações de tratamento de água. Além disso, foi criada uma solução logística com parceiros do Rio de Janeiro e de São Paulo para transporte das doações da região Sudeste, em 60 contêineres. Para conhecer detalhes da ação, acesse: <https://www.youtube.com/watch?v=vlqWRA7dYUo>.

Segurança

No segundo trimestre, foi realizada mais uma imersão em municípios classificados como críticos no que diz respeito à segurança. As inspeções em campo aconteceram em 17 municípios, nos três estados de atuação. Das 304 ações mapeadas, 49% já foram concluídas. No mês de maio, quando é tradicionalmente promovida a campanha Maio Amarelo para conscientização sobre segurança no trânsito, equipes da MRS atuaram em oito municípios de forma a alertar sobre cuidados nas passagens em nível e boas práticas de segurança. Com relação à segurança dos colaboradores, próprios e terceiros, o resultado foi positivo no segundo trimestre: a taxa (acidentes por milhão de horas trabalhadas) foi de 0,21, ainda melhor que a obtida ao final de 2023 (0,39), a melhor até então registrada na MRS.



AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao artigo 23 da Resolução CVM 23/2021, que trata da prestação de outros serviços pelos auditores independentes, a Companhia informa que não há outros serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. além da auditoria das demonstrações contábeis anuais e revisões das informações trimestrais em 2023 e 2024.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Equipe de RI

E-mail: financeiro.ri@mrs.com.br

Banco Escriurador

Banco Bradesco S.A.

Telefone de contato: 0800 701 1616

E-mail: dac.acecustodia@bradesco.com.br e dac.escrituracao@bradesco.com.br

B3 – Mercado de Balcão

Website de Relações com Investidores

ri.mrs.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

Aos Acionistas e Administradores da
MRS Logística S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da MRS Logística S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional 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 - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

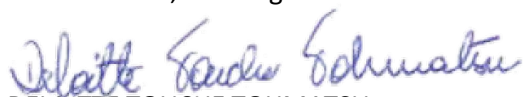
A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 (R1) - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ



Antônio Carlos Brandão de Sousa
Contador
CRC nº 1 RJ 065976/O-4



Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

<u>ATIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.624.141	3.385.798
Caixa restrito	6	1.236	2.254
Contas a receber de clientes	7	239.244	450.308
Outras contas a receber	9	12.843	16.525
Estoques	10	322.750	282.163
Tributos a recuperar	11	304.122	261.256
Despesas antecipadas	12	48.328	37.862
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	89.938
Outros ativos circulantes	13	157.307	101.318
Total do ativo circulante		<u>3.709.971</u>	<u>4.627.422</u>
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Contas a receber de clientes	7	40.434	77.423
Outras contas a receber	9	5.818	10.038
Tributos a recuperar	11	160.025	240.225
Despesas antecipadas	12	7.501	4.119
Instrumentos financeiros derivativos	22	73.824	236.805
Outros ativos não circulantes	13	119.872	111.145
Imobilizado	14.1	10.517.440	9.821.044
Ativos de direito de uso	14.2	2.546.529	2.588.242
Intangível	15	328.495	348.609
Total do ativo não circulante		<u>13.799.938</u>	<u>13.437.650</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>17.509.909</u>	<u>18.065.072</u>


Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

(continuação)

<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CIRCULANTE			
Fornecedores	16	687.303	780.947
Obrigações sociais e trabalhistas	17	201.568	253.681
Imposto de renda e contribuição social	18	140.872	159.622
Outras obrigações fiscais	19	75.549	84.500
Empréstimos e financiamentos	20	383.997	998.552
Arrendamento	21	564.156	556.338
Instrumentos financeiros derivativos	22	140.190	159.027
Dividendos a pagar	8	285.190	285.190
Adiantamentos de clientes		3.482	3.191
Provisões	24	25.972	21.826
Outras obrigações	25	45.221	39.597
Total do passivo circulante		<u>2.553.500</u>	<u>3.342.471</u>
NÃO CIRCULANTE			
Fornecedores	16	5.739	5.820
Empréstimos e financiamentos	20	5.612.831	5.876.731
Arrendamento	21	1.208.156	1.478.158
Tributos diferidos	23	156.507	66.464
Provisões	24	724.841	709.130
Outras obrigações	25	191.946	200.496
Total do passivo não circulante		<u>7.900.020</u>	<u>8.336.799</u>
TOTAL DO PASSIVO		<u><u>10.453.520</u></u>	<u><u>11.679.270</u></u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	26.a	4.036.872	3.961.031
Reservas de lucros		2.337.895	2.413.736
Reserva legal	26.c	480.742	480.742
Reserva para investimentos	26.d	1.857.153	1.932.994
Outros resultados abrangentes	26.e	11.056	11.035
Lucros acumulados		670.566	-
Total do patrimônio líquido		<u>7.056.389</u>	<u>6.385.802</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>17.509.909</u></u>	<u><u>18.065.072</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstração do resultado dos períodos findos em 30 de junho
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		01/04/2024	01/01/2024	01/04/2023	01/01/2023
	Nota	a	a	a	a
		30/06/2024	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2023
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	28	1.850.246	3.494.114	1.627.808	2.873.214
Custo dos serviços prestados	29	(971.812)	(1.808.998)	(811.694)	(1.589.337)
LUCRO BRUTO		<u>878.434</u>	<u>1.685.116</u>	<u>816.114</u>	<u>1.283.877</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	29	(4.757)	(7.954)	(6.512)	(10.967)
Despesas gerais e administrativas	29	(147.276)	(271.210)	(119.692)	(220.028)
Outras receitas operacionais	30	43.747	69.499	52.647	122.083
Outras despesas operacionais	30	(77.922)	(131.581)	(73.278)	(113.684)
LUCRO OPERACIONAL		<u>692.226</u>	<u>1.343.870</u>	<u>669.279</u>	<u>1.061.281</u>
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS					
Receitas financeiras	31	229.870	457.619	96.669	193.369
Despesas financeiras	31	(392.030)	(788.267)	(261.793)	(523.294)
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO		<u>(162.160)</u>	<u>(330.648)</u>	<u>(165.124)</u>	<u>(329.925)</u>
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		530.066	1.013.222	504.155	731.356
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Corrente	32	(176.663)	(251.705)	(121.831)	(182.203)
Diferido	32	1.305	(90.951)	(46.946)	(67.882)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	27	<u>354.708</u>	<u>670.566</u>	<u>335.378</u>	<u>481.271</u>
LUCRO POR MIL AÇÕES DO CAPITAL SOCIAL					
NO FINAL DO PERÍODO - R\$		<u>1,050</u>	<u>1,984</u>	<u>0,986</u>	<u>1,416</u>
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO - R\$					
ORDINÁRIA	27	1,005	1,899	0,944	1,355
PREFERENCIAL	27	1,105	2,089	1,039	1,491

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



Demonstração do resultado abrangente dos períodos findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Nota				
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	354.708	670.566	335.378	481.271
<u>Itens que não serão reclassificados para o resultado:</u>				
Outros resultados abrangentes	11	21	11	21
26.e				
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>354.719</u>	<u>670.587</u>	<u>335.389</u>	<u>481.292</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



MRS Logística S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
				Legal	Retenção para investimentos	Total		
SALDO EM 01 JANEIRO DE 2024		3.961.031	11.035	480.742	1.932.994	2.413.736	-	6.385.802
Resultado abrangente do período								
Lucro líquido do período	27	-	-	-	-	-	670.566	670.566
Outros resultados abrangentes	26.e	-	21	-	-	-	-	21
Total do resultado abrangente do período		-	21	-	-	-	670.566	670.587
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas								
Aumento de capital	26.a	75.841	-	-	(75.841)	(75.841)	-	-
Total das transações de capital com os sócios no período		75.841	-	-	(75.841)	(75.841)	-	-
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2024		4.036.872	11.056	480.742	1.857.153	2.337.895	670.566	7.056.389

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



MRS Logística S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
				Legal	Retenção para investimentos	Total		
SALDO EM 01 JANEIRO DE 2023		3.961.031	10.564	420.735	1.121.304	1.542.039	-	5.513.634
Resultado abrangente do período								
Lucro líquido do período	27	-	-	-	-	-	481.271	481.271
Outros resultados abrangentes		-	21	-	-	-	-	21
Total do resultado abrangente do período		-	21	-	-	-	481.271	481.292
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2023		3.961.031	10.585	420.735	1.121.304	1.542.039	481.271	5.994.926

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



Demonstração dos fluxos de caixa em 30 de junho
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido antes do IR e CSLL	32	1.013.222	731.356
Ajustado por:			
Depreciação e amortização	29	491.110	444.852
Varição monetária/cambial e encargos financeiros		455.142	419.439
Resultado na alienação e Valor residual do imobilizado/ invest. perm. baixado		22.048	27.747
Provisão (Reversão)	24	2.585	(6.335)
Amortização despesa antecipada	12	25.173	19.972
Provisão (reversão) p/ baixa de ativos		(15.755)	(26.066)
Provisão (reversão) de perdas de créditos esperadas e provisão (reversão) para perdas de estoques		(4.153)	738
Outros		21	21
		<u>1.989.393</u>	<u>1.611.724</u>
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber	7 e 9	248.161	308.505
Estoques	10	(37.569)	(53.760)
Tributos a recuperar	11	(9.290)	101.109
Despesas antecipadas	12	(39.021)	(10.115)
Adiantamentos		(60.870)	(57.800)
Outros ativos		24	(1.120)
(Aumento) redução nos passivos operacionais			
Fornecedores		(271.178)	146.925
Obrigações fiscais	18 e 19	8.119	12.263
Obrigações sociais e trabalhistas	17	(52.113)	(61.517)
Adiantamento de clientes		291	533
Outras obrigações		(9.720)	(5.972)
Caixa gerado pelas operações		<u>1.766.227</u>	<u>1.990.775</u>
Pagamento de tributos sobre o lucro			
Pagamento juros sobre empréstimos e financiamentos	33.2	(245.610)	(89.754)
Pagamento de juros de arrendamento	33.2	(70.471)	(39.075)
Pagamento de juros de arrendamento	33.2	(91.726)	(109.643)
Pagamento juros de debêntures	33.2	(153.672)	(125.444)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>1.204.748</u>	<u>1.626.859</u>

(continua)


Demonstração dos fluxos de caixa em 30 de junho
(Em milhares de reais)

(continuação)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Adições de imobilizado	14.1	(824.093)	(616.208)
Adições de intangível	15	(12.072)	(32.104)
Alienação de bens do imobilizado/intangível	30	5.367	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(830.798)</u>	<u>(648.312)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captação empréstimos e financiamentos		-	395.545
Pagamento empréstimos e financiamentos/instrumentos financeiros derivativos	33.2	(126.302)	(531.536)
Pagamento de debêntures	20	(745.412)	(254.583)
Pagamento de arrendamento	21	(263.893)	(230.897)
Dividendos pagos		-	(2)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(1.135.607)</u>	<u>(621.473)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES		<u>(761.657)</u>	<u>357.074</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes			
Saldo inicial		3.385.798	866.856
Saldo final		2.624.141	1.223.930

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.


Demonstração do valor adicionado em 30 de junho
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2024	30/06/2023
RECEITAS			
Receita de contrato com cliente	28	3.716.134	3.081.696
Outras receitas	30	69.499	122.083
Receitas relativas à construção de ativos próprios		101.267	11.265
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa – Reversão / (Constituição)	29	1.134	(738)
		<u>3.888.034</u>	<u>3.214.306</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS			
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(1.273.700)	(1.073.621)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(147.599)	(116.517)
Outras despesas operacionais e de provisão para risco		(63.204)	(66.812)
		<u>(1.484.503)</u>	<u>(1.256.950)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO		<u>2.403.531</u>	<u>1.957.356</u>
DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	29	<u>(491.110)</u>	<u>(444.852)</u>
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE		<u>1.912.421</u>	<u>1.512.504</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA			
Receitas financeiras	31	<u>457.619</u>	<u>193.369</u>
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		<u>2.370.040</u>	<u>1.705.873</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
Pessoal		432.348	363.857
Remuneração direta		247.700	211.523
Benefícios		158.554	129.774
F.G.T.S.		26.094	22.560
Impostos, taxas e contribuições		467.015	328.853
Federais		454.446	335.231
Estaduais		11.489	(6.738)
Municipais		1.080	360
Remuneração de capitais de terceiros		800.111	531.892
Juros		786.260	522.989
Aluguéis		13.851	8.903
Remuneração de capitais próprios		670.566	481.271
Lucros retidos do período		670.566	481.271
		<u>2.370.040</u>	<u>1.705.873</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



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.

O contrato de concessão original tem o prazo de 30 anos contados 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.

Em 29 de julho de 2022, a Companhia celebrou com a União, por intermédio da ANTT – Agência Nacional de Transportes Terrestres, o 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão da MRS Logística S.A. que prorrogou antecipadamente, por mais 30 anos, a concessão do serviço público de transporte ferroviário de carga, com prazo de vigência até 2056.

O contrato de concessão vigente estabelece indicadores específicos a serem cumpridos pela Companhia, relacionadas com os acidentes ferroviários graves, velocidade média de percurso, idade máxima da frota de locomotivas e índice de saturação da ferrovia.

Caso esses indicadores não sejam alcançados, 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) advento do termo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, à exceção do item (i), 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 2024, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.



2. Base de preparação e apresentação das informações intermediárias

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. Além disso, a administração afirma que todas as informações relevantes das demonstrações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração da Companhia.

As informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

As informações trimestrais para o período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2024 foram aprovadas em definitivo pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de agosto de 2024.

3. Políticas contábeis

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com políticas contábeis divulgadas na nota explicativa 3 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 e arquivadas na CVM em 20 de março de 2024 e publicadas na Imprensa Oficial em 21 de março de 2024.

Nenhum pronunciamento, interpretação ou orientação emitidos pelo CPC, vigentes a partir de 2024 tem impactos significativos para a Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 5 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

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 riscos, benefícios pós emprego, valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, detalhadas na nota 4 às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

**5. Caixa e equivalentes de caixa**

	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		
Disponibilidades		
Caixa e bancos	11.769	5.610
	11.769	5.610
Aplicações financeiras no país		
CDB	2.612.372	3.380.188
	2.612.372	3.380.188
	2.624.141	3.385.798

As aplicações financeiras estão lastreadas em títulos emitidos por bancos no Brasil e possuem liquidez média de 50 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 95,0% e 110,0% (99,0% e 110,0% em 31 de dezembro de 2023).

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

6. Caixa restrito

	30/06/2024	31/12/2023
CDB	1.236	2.254
	1.236	2.254

O caixa restrito em 30 de junho de 2024 está composto por aplicação financeira em CDB, constituída como forma de garantia do contrato comercial de compra e venda de energia elétrica no mercado livre.

Esta aplicação está lastreada em títulos no Brasil, possui liquidez máxima de 360 dias e remuneração baseada na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários – CDI, em 100,5%.

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

**7. Contas a receber de clientes**

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contas a receber de partes relacionadas	8	210.150	460.868
Clientes no país	(a)	70.711	67.971
Perdas de créditos esperadas		(1.183)	(1.108)
		<u>279.678</u>	<u>527.731</u>
Circulante		239.244	450.308
Não circulante		40.434	77.423

(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.

8. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 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.

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

Ativo	Contas a receber		Adiantamentos		
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Vale S.A. (a)		71.805	224.581	-	-
CSN Mineração S.A. (b)		40.422	86.603	-	-
Mineração Usiminas S.A. (c)		60.471	89.105	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional		14.201	25.735	8	8
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.		9.710	8.373	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.		3.743	3.971	-	-
Gerdau Açominas S.A.		2.909	10.254	-	-
CSN Cimentos Brasil S.A.		4.976	7.628	-	-
Confab Industrial S.A.		1.055	1.068	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.		570	1.623	-	-
Ternium Brasil Ltda.		-	139	-	-
Sepetiba Tecon S.A.		15	277	2.326	306
Gerdau S.A.		46	1.507	-	-
Ferrovia Interna do Porto de Santos		-	-	13.846	8.020
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.		150	-	-	-
Transnordestina Logística S.A.		77	-	-	-
		210.150	460.864	16.180	8.334
Circulante		169.716	383.441	11.299	8.334
Não circulante		40.434	77.423	4.881	-

(a) O saldo de 31 de dezembro de 2023 estava composto pelo contas a receber decorrente do reconhecimento da provisão dos mecanismos de proteção de receita que foram faturados e recebidos no primeiro trimestre de 2024.

(b) Do valor de R\$40.422 em 30 de junho de 2024, R\$31.006 refere-se ao valor presente das parcelas a vencer do aditivo contratual firmado em 2018 entre MRS e CSN Mineração registrado no ativo circulante e não circulante. O valor integral dessas parcelas é de R\$47.095.

(c) Do valor de R\$60.471 em 30 de junho de 2024, R\$55.346 refere-se ao valor presente das parcelas a vencer do aditivo contratual firmado em 2016 entre MRS e Mineração Usiminas S.A. "MUSA", registrado no ativo circulante e não circulante. O valor integral dessas parcelas é de R\$63.092.

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 de 9 dias.

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Passivo

	Contas a pagar / outras obrigações passivas		Adiantamentos		Dividendos a pagar	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Vale S.A.	(d) 535	78.961	4	-	29.966	29.966
Mineração Brasileiras Reunidas S.A.	-	-	-	-	96.396	96.396
CSN Mineração S.A.	(f) 19.233	25.644	-	-	54.167	54.167
Companhia Siderúrgica Nacional	78	7.592	71	65	54.135	54.135
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	-	-	20	10	767	767
Gerdau Açominas S.A.	-	-	6	6	-	-
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	18.349	18.252	249	267	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	-	-	7	7	-	-
Usiminas Participações e Logística S.A.	-	-	-	-	30.591	30.591
<i>Railvest Investments Inc</i>	-	-	-	-	11.906	11.906
CSN Cimentos Brasil S.A.	10.160	10.161	-	-	-	-
Gerdau S.A.	-	-	4	4	3.601	3.601
Sepetiba Tecon S.A.	-	1.776	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	-	-	23	23	-	-
Mitsui & Co. Steel Ltd	(e) 169.164	170.398	-	-	-	-
Ternium Brasil Ltda.	154	154	-	-	-	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	152	15	-	-	-
Ferrovia Interna do Porto de Santos	14.375	4.776	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	3.661	3.661
	232.048	317.866	399	382	285.190	285.190
Circulante	219.898	299.224	399	382	285.190	285.190
Não Circulante	12.150	18.642	-	-	-	-

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

- (d) O valor de R\$78.961 referente ao contas a pagar decorrente da cláusula de mecanismo de proteção do contrato de prestação de serviços de transporte ferroviário, foi atualizado pelo CDI, até a data do vencimento e integralmente pago em março de 2024.
- (e) No segundo trimestre de 2024 houve compra de trilho no valor de R\$157.030.
- (f) No segundo trimestre ocorreu o pagamento referente a cláusula de mecanismo de proteção do contrato de prestação de serviços de transporte ferroviário no valor de R\$7.592.

Resultado

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas financeiras	
	01/04/2024	01/04/2023	01/04/2024	01/04/2023	01/04/2024	01/04/2023
	a	a	a	a	a	a
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Vale S.A.	666.275	556.987	-	20	752	9
CSN Mineração S.A.	343.664	323.711	5.468	3.427	3.008	2.681
Companhia Siderúrgica Nacional	124.143	76.403	-	147	341	-
Mineração Usiminas S.A.	61.203	84.944	2	-	1.812	2.554
Gerdau Açominas S.A.	41.801	45.431	712	1.228	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	38.045	24.320	18	-	-	-
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	9.441	7.756	63	-	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	7.079	7.604	3.303	3.739	1	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	7.844	-	751	-	-
Ternium Brasil Ltda.	403	616	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	5.441	4.886	-	-	38	-
CSN Cimentos Brasil S.A.	29.606	23.662	639	375	12	-
Gerdau S.A.	124	720	404	156	-	-
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.	667	100	-	-	-	-
Mitsui & Co. Ltd.	-	-	-	-	-	2.809
Mitsui & Co. Steel Ltd	-	-	-	-	-	7.591
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	38	-	-	-
Transnordestina Logística S.A.	-	-	3.500	-	77	-
	1.327.892	1.164.984	14.147	9.843	6.041	15.644

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Resultado

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas financeiras	
	01/01/2024	01/01/2023	01/01/2024	01/01/2023	01/01/2024	01/01/2023
	a	a	a	a	a	a
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Vale S.A.	1.196.754	877.189	-	658	752	-
CSN Mineração S.A.	634.595	561.212	8.831	6.689	5.689	5.363
Companhia Siderúrgica Nacional	257.183	147.444	-	245	388	52
Mineração Usiminas S.A.	118.060	133.825	2	-	3.566	5.023
Gerdau Açominas S.A.	91.398	82.952	1.398	1.446	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	81.400	50.366	18	-	-	49
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	17.520	13.680	444	719	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	13.400	11.294	9.866	7.504	1	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	14.333	-	2.031	-	18
Ternium Brasil Ltda.	933	809	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	12.307	10.476	180	-	38	1
CSN Cimentos Brasil S.A.	56.579	40.129	650	700	23	3
Gerdau S.A.	550	1.054	820	273	7	2
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.	1.655	100	-	-	-	-
Mitsui & Co. Ltd.	-	-	-	-	-	4.700
Mitsui & Co. Steel Ltd.	-	-	-	-	-	10.294
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	94	18	-	2
Transnordestina Logística S.A.	-	-	3.500	-	77	-
	2.482.334	1.944.863	25.803	20.283	10.541	25.507

	Outras despesas operacionais/financeiras			
	01/04/2024	01/01/2024	01/04/2023	01/01/2023
	a	a	a	a
	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2023
Vale S.A.	-	1.814	3	8.373
CSN Mineração S.A.	-	153	5.741	5.748
Companhia Siderúrgica Nacional	5	5	64	831
Gerdau Açominas S.A.	10	10	182	314
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	3.713	7.676	4.156	7.513
Gerdau Aços Longos S.A.	-	-	23	302
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	-	108	714
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	143	776	82	179
CSN Cimentos Brasil S.A.	-	-	50	122
Gerdau S.A.	-	10	-	-
VLI Multimodal S/A	263	263	-	-
Mitsui & Co. Ltd.	9.156	13.342	-	-
Ferrovias Internas do Porto de Santos	6.023	11.734	-	-
Septitba Tecon S.A.	-	-	1.593	1.596
	19.313	35.783	12.002	25.692

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			
	01/04/2024	01/01/2024	01/04/2023	01/01/2023
	a	a	a	a
	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2023
Benefícios de curto prazo	5.115	9.569	4.822	9.379
Benefícios pós emprego	104	208	92	181
Outros benefícios de longo prazo	2.192	4.383	2.479	4.957
	7.411	14.160	7.393	14.517



9. Outras contas a receber

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valores a receber subarrendamento	(a)	12.556	16.458
Valores a receber - outras vendas	(b)	10.479	15.688
Demais contas a receber		1.266	1.267
Perdas de crédito esperadas		(5.640)	(6.850)
		<u>18.661</u>	<u>26.563</u>
Circulante		12.843	16.525
Não circulante		5.818	10.038

(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 (arrendamento).

A movimentação dos subarrendamentos nos períodos foi como segue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Subarrendamento		
Em 1º de janeiro	18.735	29.537
Adições a contratos	-	2.230
Amortizações	(4.914)	(13.032)
Saldo final do período/exercício	13.821	18.735
Juros a transcorrer		
Em 1º de Janeiro	(2.277)	(5.057)
Adições a contratos	-	(184)
Juros transcorridos	1.012	2.964
Saldo final do período/exercício	(1.265)	(2.277)
Saldo líquido	12.556	16.458

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

	<u>Em 12 meses</u>	<u>Em até 5 anos</u>	<u>Total</u>
Subarrendamento	7.553	6.268	13.821

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

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2024
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



10. Estoques

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Materiais de manutenção	276.015	246.360
Combustíveis	25 14.405	17.531
Materiais em processo de recuperação	10.739	7.509
Importações em andamento	3.109	1.469
Materiais em poder de terceiros	23.288	17.118
Provisão para perdas	(4.806)	(7.824)
	<u>322.750</u>	<u>282.163</u>

11. Tributos a recuperar

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PIS/COFINS a compensar	(a) 107.666	146.691
PIS/COFINS a recuperar	(b) 91.546	90.631
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	(c) 188.466	179.849
Imposto de renda	(d) 76.411	84.204
Outros	58	106
	<u>464.147</u>	<u>501.481</u>
Circulante	304.122	261.256
Não circulante	160.025	240.225

- (a) O valor de R\$107.666 em 30 de junho de 2024 (R\$146.691 em 31 de dezembro de 2023), sendo R\$65.768 de principal e R\$41.898 de atualização pela taxa Selic, é decorrente 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 provisionado em 2021. Após habilitação dos créditos de PIS e COFINS no ano de 2023, no 1º semestre de 2024 foi compensado o valor de R\$42.823 (R\$212.319 em 31 de dezembro de 2023) no pagamento de impostos federais.
- (b) O saldo de PIS e COFINS a recuperar refere-se principalmente aos créditos apurados sobre aquisição de ativos e de insumos.
- (c) Referem-se, principalmente, a créditos decorrentes de aquisições de bens para o ativo imobilizado e de compras de insumos.

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Composição dos créditos de ICMS registrados no ativo circulante:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ICMS - RJ	63.723	49.757
ICMS - SP	93.262	76.810
Total circulante	<u>156.985</u>	<u>126.567</u>

(d) Refere-se basicamente 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.

12. Despesas antecipadas

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Seguros	34	29.493	10.556
Despesas antecipadas com pessoal		18.399	16.760
Despesas antecipadas com serviços/outras		7.197	10.184
Despesas antecipadas com verba de fiscalização ANTT		740	4.481
		<u>55.829</u>	<u>41.981</u>
Circulante		48.328	37.862
Não circulante		7.501	4.119

13. Outros ativos circulantes e não circulantes

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Depósitos judiciais	24.1	114.984	111.138
Adiantamentos a fornecedores/partes relacionadas	(a)	146.229	86.780
Adiantamentos a funcionários		15.959	14.538
Outros		7	7
		<u>277.179</u>	<u>212.463</u>
Circulante		157.307	101.318
Não circulante		119.872	111.145

(a) Correspondem aos adiantamentos concedidos a fornecedores nacionais e estrangeiros para aquisição de materiais e insumos que não correspondem ao ativo imobilizado. O valor correspondente ao adiantamento a partes relacionadas está discriminado na nota explicativa 8.

14. Imobilizado

14.1 Imobilizado em operação e em andamento

	30/06/2024						31/12/2023		
	Imobilizado em operação						Imobilizado em andamento	Total	Total
	Via Permanente	Locomotivas	Vagões	Máquinas, Equipamentos e Instalações	Outros	Total			
Custo									
Em 1º de janeiro	6.197.587	4.371.086	3.596.090	1.759.685	152.862	16.077.310	1.827.908	17.905.218	16.237.506
Adições	97.165	71.722	337.787	12.713	4.503	523.890	614.993	1.138.883	1.854.595
Transferências	462.226	16.156	28.106	66.222	1.221	573.931	(573.931)	-	-
Reversão / (provisão) baixa	-	1.441	14.314	-	-	15.755	-	15.755	(17.739)
Reclassificações	-	-	-	-	-	-	(2.446)	(2.446)	(744)
Baixas	-	(43.169)	(71.938)	(3.812)	(554)	(119.473)	-	(119.473)	(168.400)
Saldo final do período/exercício	6.756.978	4.417.236	3.904.359	1.834.808	158.032	17.071.413	1.866.524	18.937.937	17.905.218
Depreciação									
Em 1º de janeiro	(3.409.559)	(2.227.068)	(1.602.265)	(734.804)	(110.478)	(8.084.174)	-	(8.084.174)	(7.414.686)
Adições	(203.011)	(103.803)	(74.794)	(43.282)	(3.491)	(428.381)	-	(428.381)	(798.224)
Baixas	-	38.454	51.141	1.918	545	92.058	-	92.058	128.736
Saldo final do período/exercício	(3.612.570)	(2.292.417)	(1.625.918)	(776.168)	(113.424)	(8.420.497)	-	(8.420.497)	(8.084.174)
Saldo líquido do período/exercício	3.144.408	2.124.819	2.278.441	1.058.640	44.608	8.650.916	1.866.524	10.517.440	9.821.044

A movimentação do imobilizado de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 16.1 das demonstrações contábeis de 2023.



Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 30 de junho de 2024 foi R\$10.990 (R\$9.185 em 31 de dezembro de 2023). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 12,12% ao ano (13,80% no ano de 2023), que representa a taxa média dos financiamentos da Companhia.

Taxas de depreciação

As taxas anuais de depreciação e vida útil dos principais grupos de ativos da Companhia aplicadas no período de 2024 estão demonstradas na nota explicativa 3.8 das demonstrações contábeis de 31 dezembro 2023.

A Companhia possui vagões e locomotivas dados em garantia de financiamentos. O valor residual em 30 de junho de 2024 dos ativos dados em garantia é de R\$1.382.339.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

14.2 Ativos de direito de uso (arrendamento)

	30/06/2024					31/12/2023
	Bens vinculados a concessão (a)	Veículos	Imóveis	Outros	Total	Total
Custo						
Em 1º de janeiro	3.765.840	39.841	27.838	4.693	3.838.212	3.721.742
Adições	-	-	-	-	-	1.330
Remensuração atualização monetária	-	1.014	1	694	1.709	119.382
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	(4.242)
Saldo final do período/exercício	3.765.840	40.855	27.839	5.387	3.839.921	3.838.212
Depreciação						
Em 1º de janeiro	(1.192.512)	(38.432)	(14.680)	(4.346)	(1.249.970)	(1.159.547)
Adições	(39.086)	(1.214)	(2.749)	(373)	(43.422)	(92.702)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	2.279
Saldo final do período/exercício	(1.231.598)	(39.646)	(17.429)	(4.719)	(1.293.392)	(1.249.970)
Saldo líquido do período/exercício	2.534.242	1.209	10.410	668	2.546.529	2.588.242

A movimentação do ativo de direito de uso do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 16.2 das demonstrações contábeis de 2023.

15. Intangível

	30/06/2024				31/12/2023
	Sistemas informatizados e software	Direitos da Concessão	Projetos em andamento	Total	Total
Custo					
Em 1º de janeiro	408.603	169.654	33.151	611.408	393.030
Adições	8.049	-	4.847	12.896	225.340
Transferências	11.523	-	(11.523)	-	-
Reclassificações	-	-	2.446	2.446	744
Ajustes no custo	-	(14.935)	-	(14.935)	-
Baixas	-	-	-	-	(7.706)
Saldo final do período/exercício	428.175	154.719	28.921	611.815	611.408
Depreciação					
Em 1º de janeiro	(255.607)	(7.192)	-	(262.799)	(232.330)
Adições	(19.330)	(1.191)	-	(20.521)	(31.153)
Baixas	-	-	-	-	684
Saldo final do período/exercício	(274.937)	(8.383)	-	(283.320)	(262.799)
Saldo líquido do período/exercício	153.238	146.336	28.921	328.495	348.609

A movimentação do intangível de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 17 das demonstrações contábeis de 2023.

A taxa de amortização dos ativos intangíveis foi estimada em 20% ao ano, exceto para os direitos da concessão.

Direitos da Concessão

Os direitos da concessão são registrados em contrapartida das “Obrigações da concessão” e estão sendo amortizados pelo prazo do contrato de concessão.

**16. Fornecedores**

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valores a pagar a partes relacionadas	8	212.815	292.079
Fornecedores a pagar – nacionais		451.760	480.431
Fornecedores a pagar – estrangeiros		28.467	14.257
		<u>693.042</u>	<u>786.767</u>
Circulante		687.303	780.947
Não circulante		5.739	5.820

17. Obrigações sociais e trabalhistas

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para férias e 13º salário		70.095	50.826
PPR – Plano de Participação nos Resultados/Bônus		53.364	109.327
INSS		34.471	28.966
Salários a pagar		27.199	43.111
FGTS		8.909	8.956
IRRF a pagar		574	4.311
Outros		6.956	8.184
		<u>201.568</u>	<u>253.681</u>

18. Imposto de renda e contribuição social

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto de renda		122.688	136.260
Contribuição social		18.184	23.362
		<u>140.872</u>	<u>159.622</u>

19. Outras obrigações fiscais

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ICMS		46.504	46.978
INSS retido terceiros		12.265	20.140
PIS/COFINS		12.117	9.278
ISS		4.612	8.020
Outros		51	84
		<u>75.549</u>	<u>84.500</u>



20. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão compostos da seguinte forma:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Moeda nacional</u>		
FINEM/FINAME – BNDES	874.831	871.046
Banco MUFG	404.761	405.362
Banco Safra	209.714	211.044
Notas promissórias	702.001	662.939
	2.191.307	2.150.391
Custos da transação	(1.361)	(1.422)
	2.189.946	2.148.969
<u>Moeda estrangeira</u>		
Banco Citibank	113.048	103.267
	113.048	103.267
Custos da transação	(14.903)	(15.817)
	98.145	87.450
<u>Debêntures</u>		
7 ^a Emissão	(a) 123.492	247.388
9 ^a Emissão	(b) -	626.271
10 ^a Emissão	1.609.556	1.667.296
11 ^a Emissão	2.087.962	2.219.819
	3.821.010	4.760.774
Custos da transação	(112.273)	(121.910)
	3.708.737	4.638.864
Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação	5.996.828	6.875.283
Circulante	383.997	998.552
Não circulante	5.612.831	5.876.731

(a) No primeiro trimestre de 2024 ocorreu a amortização da 2^a parcela de principal da 2^a série da 7^a emissão de debentures no valor de R\$118.258, restando uma parcela a vencer em 2025;

(b) No segundo trimestre de 2024 ocorreu a amortização integral da 9^a emissão de Debêntures no valor de R\$627.154.

O fluxo de amortização dos financiamentos de longo prazo é como segue:

	2025	2026	2027	Após 2027	Total
FINEM/FINAME - BNDES	36.452	81.163	81.163	638.666	837.444
Nota Promissória	-	702.001	-	-	702.001
Banco MUFG	-	400.000	-	-	400.000
Banco Safra	-	200.000	-	-	200.000
Banco Citibank	4.252	16.863	14.254	60.442	95.811
Debêntures	81.662	856.208	145.751	2.411.140	3.494.761
	122.366	2.256.235	241.168	3.110.248	5.730.017

Em 30 de junho de 2024 os custos de transação das captações de recursos estavam apresentados da seguinte forma:

	Curto prazo	Longo prazo				Total	
	CP	2024	2025	2026	Após 2026	Total	CP + LP
Moeda nacional	119	58	894	93	197	1.242	1.361
Moeda estrangeira	1.678	787	1.502	1.448	9.488	13.225	14.903
Debêntures	9.554	4.224	7.545	6.478	84.472	102.719	112.273
	11.351	5.069	9.941	8.019	94.157	117.186	128.537

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 2024 e em 31 de dezembro de 2023. As debêntures emitidas pela Companhia também possuem cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros, que foram cumpridas em 30 de junho de 2024 e em 31 de dezembro de 2023. 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 9ª, 10ª e 11ª emissão e as Notas Promissórias não possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco.

21. Arrendamento

Os arrendamentos enquadrados no escopo do CPC 06 (R2) referentes aos direitos de uso da Companhia foram agrupados de acordo com sua natureza.

Os contratos de arrendamento, exceto o contrato de arrendamento dos bens vinculados à concessão, têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em janeiro de 2028. Os valores são atualizados anualmente por índices de inflação, em sua maioria pelo IPCA.

A taxa incremental de empréstimos utilizada pela Companhia foi determinada com base nas taxas de juros a que a Companhia tem acesso, ajustada ao mercado brasileiro e aos prazos de seus contratos.

Foram utilizadas taxas entre 6,44% a 9,95% (6,44% a 9,95%, em 31 de dezembro de 2023), de acordo com o prazo de cada contrato.

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

	30/06/2024					31/12/2023
	Bens vinculados à concessão	Imóveis	Veículos	Outros	Total	Total
Arrendamento a pagar						
Em 1º de janeiro	3.486.234	8.562	1.929	737	3.497.462	4.076.558
Adições	-	-	-	-	-	1.512
Remensuração por atualização monetária	-	55	1.134	761	1.950	121.140
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	(2.226)
Reclassificações	86.458	-	-	-	86.458	-
Pagamentos	(352.290)	(1.318)	(1.419)	(592)	(355.619)	(699.522)
Saldo final do período/exercício	3.220.402	7.299	1.644	906	3.230.251	3.497.462
Juros a transcorrer						
Em 1º de janeiro	(1.459.625)	(3.208)	(119)	(14)	(1.462.966)	(1.675.498)
Adições/(Reversões)	-	-	-	-	-	(182)
Remensuração por atualização monetária	-	(54)	(120)	(67)	(241)	(1.758)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	211
Reclassificações	(86.458)	-	-	-	(86.458)	-
Juros transcorridos	91.379	180	123	44	91.726	214.261
Saldo final do período/exercício	(1.454.704)	(3.082)	(116)	(37)	(1.457.939)	(1.462.966)
Saldo líquido do período/exercício	1.765.698	4.217	1.528	869	1.772.312	2.034.496
Circulante	560.458	2.739	505	454	564.156	556.338
Não circulante	1.205.240	1.478	1.023	415	1.208.156	1.478.158

A movimentação do arrendamento de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 23 das demonstrações contábeis de 2023.

O fluxo de pagamentos futuros dos arrendamentos é como segue:

Arrendamento a pagar	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	704.581	942.120	1.573.701	3.220.402
Imóveis	2.927	4.372	-	7.299
Veículos	548	1.096	-	1.644
Outros	453	453	-	906
	708.509	948.041	1.573.701	3.230.251

Juros a transcorrer	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	(144.123)	(309.955)	(1.000.626)	(1.454.704)
Imóveis	(187)	(2.895)	-	(3.082)
Veículos	(42)	(74)	-	(116)
Outros	(1)	(36)	-	(37)
	(144.353)	(312.960)	(1.000.626)	(1.457.939)
	564.156	635.081	573.075	1.772.312

22. Instrumentos financeiros

Operações com instrumentos financeiros

O cálculo do valor justo das aplicações (Caixa e equivalentes de caixa e Caixa restrito) 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 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.

Os valores contábeis de todas as operações com instrumentos financeiros realizadas pela Companhia, não divergem dos seus valores justos.

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Classificação dos instrumentos financeiros

	30/06/2024				31/12/2023			
	<u>Custo amortizado</u>	<u>VJR</u>	<u>VJR/operações usadas para hedge</u>	<u>Total</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>VJR</u>	<u>VJR/operações usadas para hedge</u>	<u>Total</u>
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	-	2.624.141	-	2.624.141	-	3.385.798	-	3.385.798
Caixa restrito	-	1.236	-	1.236	-	2.254	-	2.254
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	298.339	-	-	298.339	554.294	-	-	554.294
Ganhos em operações com instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> /NDF	-	-	73.824	73.824	-	-	326.743	326.743
Total	298.339	2.625.377	73.824	2.997.540	554.294	3.388.052	326.743	4.269.089
	30/06/2024				31/12/2023			
	<u>Custo amortizado</u>	<u>VJR</u>	<u>VJR/operações usadas para hedge</u>	<u>Total</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>VJR</u>	<u>VJR/operações usadas para hedge</u>	<u>Total</u>
Passivos								
Fornecedores	693.042	-	-	693.042	786.767	-	-	786.767
Empréstimos e financiamentos em R\$	2.191.307	-	-	2.191.307	2.150.391	-	-	2.150.391
Empréstimos e financiamentos em USD	-	-	113.048	113.048	-	-	103.267	103.267
Debêntures	853.699	-	2.967.311	3.821.010	1.608.324	-	3.152.450	4.760.774
Arrendamentos	1.772.312	-	-	1.772.312	2.034.496	-	-	2.034.496
Outras obrigações da Concessão	202.374	-	-	202.374	195.580	-	-	195.580
Perdas em operações com instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> /NDF	-	-	140.190	140.190	-	-	159.027	159.027
Total	5.712.734	-	3.220.549	8.933.283	6.775.558	-	3.414.744	10.190.302

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 3.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

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 2024 apresentavam saldo líquido a pagar no valor de R\$66.366 (saldo líquido a receber de R\$168.829 em 31 de dezembro de 2023), 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 <i>hedge</i> de valor justo</u>			
		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>		
Dívida	(a)	3.189.085	3.083.119		
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo		(108.726)	172.598		
		<u>Impacto no resultado financeiro</u>			
		<u>01/04/2024</u>	<u>01/01/2024</u>	<u>01/04/2023</u>	<u>01/01/2023</u>
		a	a	a	a
		<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Receita financeira</u>					
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo		150.097	281.324	-	-
<u>Despesa financeira</u>					
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo		-	-	(69.128)	(94.883)
Resultado financeiro líquido	(a)	150.097	281.324	(69.128)	(94.883)

(a) Foi adotado o *hedge accounting* para a mitigação da volatilidade da marcação a mercado do derivativo para o contrato com exposição em dólar junto ao banco Citibank, ocasionando no equilíbrio do resultado financeiro líquido. Para as 2ª e 3ª séries da 10ª emissão e para as 3 séries da 11ª de debêntures, também há operações de *hedge accounting*.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Derivativo designado para <i>hedge</i> de valor justo	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Tipo de contrato				
Contratos de <i>swap</i> (dólar fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Dólar Fixo	109.429	100.284	112.698	102.928
Posição passiva				
Real CDI	(96.303)	(100.680)	(99.804)	(104.671)
			12.894	(1.743)
Contratos de <i>swap</i> (IPCA para real CDI)				
Posição ativa				
IPCA	3.078.593	2.982.495	2.967.310	3.152.449
Posição passiva				
Real CDI	(2.896.517)	(2.889.283)	(3.042.358)	(3.051.441)
			(75.048)	101.008
Total dos contratos de <i>swap</i>			(62.154)	99.265
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			(4.212)	(20.373)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			(66.366)	78.892
Classificados				
No ativo não circulante			73.824	236.805
No passivo circulante			(140.190)	(157.913)
			(66.366)	78.892



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

<u>Derivativos não designados</u>	<u>Valor de referência (nocial)</u>		<u>Valor justo</u>	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Tipo de contrato</u>				
Contratos de <i>hedge</i>				
Posição ativa				
IPCA (IPCA para CDI)	-	481.207	-	481.057
Dólar variável para real fixo	-	106.962	-	105.849
Posição passiva				
CDI (IPCA para CDI)	-	(375.667)	-	(375.248)
Dólar variável para real fixo	-	(106.962)	-	(106.962)
Total dos contratos de <i>hedge</i>			-	89.441
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			-	(15.871)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			-	88.825
<u>Classificados</u>				
No ativo circulante			-	89.938
No ativo não circulante			-	-
No passivo circulante			-	(1.113)
			-	88.825

A Companhia conta com instrumentos derivativos de *swap* e NDF (contrato a termo do dólar). Para a ponta ativa do *swap*, atrelada a uma taxa fixa mais variação cambial do dólar ou IPCA, é calculado o valor pela taxa contratual até o vencimento e depois descontado pela taxa de cupom cambial, ou curva futura DI x Pré ambas disponibilizadas pela B3, correspondente ao prazo restante, compreendido entre o vencimento e a data atual. Finalmente, o valor resultante deste cálculo (*swap*) é convertido pela taxa de câmbio atual, caso o fluxo seja em moeda estrangeira.

Para a ponta passiva, que está atrelada a um determinado percentual de CDI ou CDI + taxa prefixada calcula-se o valor até o vencimento aplicando este percentual ou taxa prefixada. Em seguida, desconta-se este resultado à curva futura DI x Pré, disponibilizada pela B3, até a data atual.

Descrição	30/06/2024			31/12/2023		
	Valor nocional	Valor justo	Vencimentos	Valor nocional	Valor justo	Vencimentos
Contratos de “Swap”						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	109.429	112.698		100.284	102.928	
IPCA	3.078.593	2.967.310	Até set/38	3.463.702	3.633.506	Até set/38
Posição passiva						
Taxas (pós)	2.992.820	3.142.162		3.365.630	3.531.361	



Descrição	30/06/2024			31/12/2023		
	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos
Contratos de “NDF”						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	-	-		106.962	105.849	Até fev/24
Posição passiva						
Moeda estrangeira	-	-		106.962	106.962	

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024

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 nominal contratado	Valor justo em 30/06/2024 (R\$)		Resultado bruto (R\$) Ativa – Passiva (*)
						Ativa	Passiva	
Contratos de swap								
Banco JP Morgan	SOFR+ 0,90%	CDI+0,93%	06/07/2023	29/06/2035	100.258	107.559	95.209	12.350
Banco JP Morgan	SOFR+ 0,90%	CDI+1,15%	15/09/2023	29/06/2035	4.780	5.139	4.595	544
Banco Itaú	IPCA+4,97%	CDI+1,05%	16/08/2021	15/08/2031	300.000	337.686	326.799	10.887
Banco Itaú	IPCA+5,06%	CDI+1,30%	16/08/2021	15/08/2036	500.000	541.663	563.138	(21.475)
Banco XP	IPCA+6,2414%	CDI+0,63%	16/10/2023	15/09/2033	400.000	413.714	427.030	(13.316)
Banco Santander	IPCA+6,3439%	CDI+0,589%	16/10/2023	17/09/2035	400.000	416.454	426.780	(10.326)
Banco XP	IPCA+6,3439%	CDI+0,67%	16/10/2023	17/09/2035	400.000	416.454	428.860	(12.406)
Banco Santander	IPCA+6,4496%	CDI+0,76%	16/10/2023	15/09/2038	400.000	420.684	433.579	(12.895)
Banco BTG Pactual	IPCA+6,4496%	CDI+0,85%	16/10/2023	15/09/2038	400.000	420.655	436.172	(15.517)
Total						3.080.008	3.142.162	(62.154)

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$4.212, totalizando uma posição líquida passiva de derivativos de R\$66.366 (posição líquida ativa no valor de R\$167.716 em 31 de dezembro de 2023).

**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 pagar de R\$66.366 em 30 de junho de 2024, bem como os instrumentos financeiros associados ao caixa (incluindo caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito) foram classificados no Nível 2 para hierarquia de valor justo. Não existem instrumentos financeiros classificados no Nível 3 e Nível 1 na Companhia.

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor justo	Nível	Valor justo	Nível
Ativos (Passivos)				
Instrumentos financeiros derivativos ativos	73.824	2	326.743	2
Instrumentos financeiros derivativos passivos	(140.190)	2	(159.027)	2
	(66.366)		167.716	

22.2. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia, que não sejam derivativos, referem-se a empréstimos, fornecedores e outras contas a pagar. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia possui empréstimos e outros créditos, contas a receber de clientes e outras contas a receber e depósitos à vista e de curto prazo que resultam diretamente de suas operações. A Companhia também contrata transações com derivativos.

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

A alta Administração supervisiona a gestão desses riscos e conta com o suporte de um comitê financeiro do Conselho de Administração, contribuindo assim, para a manutenção de uma estrutura de governança em riscos financeiros adequada para a Companhia.

O comitê financeiro recomenda ações à alta Administração da Companhia para que as atividades em que se assumem riscos financeiros sejam regidas por políticas e procedimentos apropriados, e aprovadas pelo Conselho de Administração. Todas as atividades com derivativos têm por finalidade a gestão de risco, não havendo quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos. A política para gestão de risco financeiro é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho de Administração.

O comitê financeiro revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos, tendo como principal objetivo reduzir a diferença financeira ou econômica, inesperada, que possa impactar tanto o resultado da Companhia quanto o seu fluxo de caixa esperado. Como objetivo secundário, busca-se minimizar a probabilidade de: (i) exigência inesperada de captações adicionais de recursos; e (ii) que as métricas da MRS violem *covenants* financeiros já assumidos.

Como mecanismo central de gestão de riscos, os controles internos utilizados pela Administração da Companhia estão concentrados no acompanhamento do percentual da dívida indexada em moeda estrangeira que se encontra protegida por instrumentos financeiros derivativos. Por esta razão, a maior parte da exposição ao risco cambial da Companhia tem sido coberta por contratos de *swap*.

Adicionalmente, a Companhia, não só acompanha o resultado dessas operações por meio do seu valor justo, como também traça cenários de deterioração das variáveis relevantes de mercado, avaliando situações de *stress* e respectivos impactos financeiros.

22.3. Política de utilização dos instrumentos financeiros derivativos

A Companhia tem como política a mitigação de sua exposição aos riscos de mercado, procurando reduzir o impacto financeiro de flutuações nas taxas de câmbio e de juros. Tal política é implementada através do acompanhamento estratégico da exposição de seus ativos e passivos a essas variáveis, conjuntamente com a contratação de operações de derivativos que permitam o controle dos riscos envolvidos.

As operações com derivativos, basicamente, se dão por meio de *swap* para empréstimos em moeda estrangeira ou IPCA, ambas envolvendo acréscimo de taxas prefixadas, *versus* percentual do CDI ou CDI acrescido de taxa prefixada, todas contando com bancos de primeira linha como contraparte e, não existindo depósito de margem em garantia. Destaca-se que a totalidade das contratações de derivativos tem como finalidade a redução de exposição a riscos, não havendo posições especulativas.

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.

(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.

No quadro a seguir são considerados três cenários para análise de sensibilidade. Com base nos indexadores vigentes em 30 de junho de 2024, foi definido o cenário provável para o ano de 2024 e a partir destas calculadas variações de 25% e 50%. No cenário provável foi utilizada a perspectiva de mercado para o fechamento de 2024, tendo como base o Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato. A data-base utilizada para os financiamentos foi 30 de junho de 2024 projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.



	30/06/2024			
	R\$ milhões			
	Base	Provável	25% maior Cenário I	50% maior Cenário II
CDI		10,50%	13,13%	15,75%
TJLP		6,91%	8,64%	10,37%
IPCA		4,00%	5,00%	6,00%
<u>Passivo</u>	6.125,4	578,3	722,8	867,4
Dívida em CDI	5.127,1	538,3	672,9	807,5
Dívida em IPCA	998,3	39,9	49,9	59,9
<u>Ativo</u>	2.612,4	274,3	342,9	411,4
Aplicações	2.612,4	274,3	342,9	411,4
<u>Posição líquida descoberta</u>	3.513,0	304,0	380,0	456,0

	Valor contábil	
	30/06/2024	31/12/2023
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	-	202
Instrumentos de taxa pós fixada		
Ativos financeiros	2.625.377	3.388.052
Passivos financeiros	6.125.365	7.014.230

**(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, que encerrou o período findo em 30 de junho de 2024 com variação positiva de 13,64% (negativa de 7,21% em 31 de dezembro de 2023).

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativos em moeda estrangeira		
Importações em andamento	3.716	2.076
Instrumentos financeiros de <i>swap</i> /NDF	112.698	102.928
	<u>116.414</u>	<u>105.004</u>
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(197.631)	(184.655)
Empréstimos e financiamentos	(113.048)	(103.267)
	<u>(310.679)</u>	<u>(287.922)</u>
Exposição líquida	<u>(194.265)</u>	<u>(182.918)</u>

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 2024 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 (*ptax*) de 30 de junho de 2024, divulgada pelo Bacen e o volume de exposição. Adicionalmente, foram traçados três cenários, o provável, com base no último Relatório Focus divulgado pelo Bacen no período em questão e sua projeção para o ano vigente, o II com deterioração de 25% e, o III, com deterioração de 50%, na 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 2024.

Risco de apreciação do dólar – 30 de junho de 2024

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
<i>Hedge</i> - Ponta ativa de <i>swap</i>	(7,065)	27,357	54,714
Dívida em US\$	7,300	(28,266)	(56,531)
Risco líquido da operação no aumento US\$	0,2346	(0,909)	(1,817)

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta ativa de <i>swap</i>	109,4	105,8	5,56	5,20	6,95	8,34
Dívida em US\$	(113,1)	(106,2)	5,56	5,20	6,95	8,34

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

(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.

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa	2.624.141	3.385.798
Caixa restrito	1.236	2.254
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	298.339	554.294
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> / <i>NDF</i>	19.569	167.716
Total	<u>2.943.285</u>	<u>4.110.062</u>

Contas a receber

A Companhia possui suas contas a receber concentradas em alguns grandes clientes, que também são suas partes relacionadas (nota explicativa 8), representando, em 30 de junho de 2024, 70,4% do contas a receber total (83,1% em 31 de dezembro de 2023).

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 2024, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$2.623.830 (R\$3.385.534 em 31 de dezembro de 2023), que estavam alocados em conta corrente, 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>30/06/2024</u>
AAA+	1.289.768
AA+ ou AA	<u>1.334.062</u>
Total	<u>2.623.830</u>

(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 2024 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

	Fluxo de Caixa não Descontado – 30/06/2024				
	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\$)	248.435	261.584	543.100	1.616.890	2.115.753
Partes relacionadas	35.976	171.100	5.739	-	-
Fornecedores	476.014	4.213	-	-	-
Passivos financeiros derivativos					
<i>Swaps</i> utilizados para <i>hedge</i> (USD)	4.980	5.004	10.327	34.402	77.598

	Fluxo de Caixa não Descontado – 31/12/2023				
	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\$)	171.456	239.950	441.305	1.334.521	2.761.190
Partes relacionadas	275.746	-	11.557	-	-
Fornecedores	441.275	58.190	-	-	-
Passivos financeiros derivativos					
<i>Swaps</i> utilizados para <i>hedge</i> (USD)	5.066	9.609	17.654	50.015	82.195

Cabe ressaltar que os passivos financeiros não derivativos que contam com algum tipo de garantia estão discriminados nas notas explicativas 8 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 visando 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.



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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total do passivo	10.453.520	11.679.270
(-) Caixa e equivalentes de caixa	2.624.141	3.385.798
(-) Caixa restrito	1.236	2.254
Obrigações líquidas	<u>7.828.143</u>	<u>8.291.218</u>
Total do patrimônio líquido	7.056.389	6.385.802
Relação das obrigações líquidas sobre o capital	1,109	1,298

23. 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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo		
Provisão para riscos	232.535	225.684
Ativo de direito de uso	766.805	720.021
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	-	58.402
Provisões diversas	34.309	54.055
Provisão perda ativos	37.980	44.363
Provisão plano de saúde	3.045	2.865
Instrumentos financeiros derivativos	22.564	-
Outros	42	43
Total ativo	<u>1.097.280</u>	<u>1.105.433</u>
Passivo		
Arrendamento direito de uso	(1.008.305)	(888.827)
Amortização ajustes RTT	(82.744)	(84.021)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	-	(57.023)
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	(37.042)	-
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	(21.699)	(28.193)
Depreciação	(100.618)	(98.677)
Outros	(1.432)	(12.323)
Total passivo	<u>(1.251.840)</u>	<u>(1.169.064)</u>
Total líquido	<u>(154.560)</u>	<u>(63.631)</u>

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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.

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.

Para o 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 2024.

Movimentação líquida da conta de impostos diferidos:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Em 1º Janeiro	(63.631)	91.552
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	6.494	31.120
Depreciação	(1.941)	(74.045)
Provisões diversas	(19.746)	18.384
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	(95.444)	94.556
Amortização ajustes RTT	1.277	2.552
Provisão plano de saúde	180	288
Arrendamentos	(119.478)	(227.306)
Ativo de direito de uso	46.784	88.664
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	79.587	(63.999)
Provisão para riscos	6.851	(18.309)
Provisão perda ativos	(6.383)	4.781
Outros	10.890	(11.869)
No final do período/exercício	(154.560)	(63.631)

PIS e COFINS Diferidos

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Em 1º Janeiro	(2.833)	(8.023)
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS 11.a	886	5.190
No final do período/exercício	(1.947)	(2.833)



24. Provisões

As provisões estão compostas da seguinte forma:

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisões para riscos	24.1	683.925	663.778
Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente	24.2	28.095	27.396
Provisões para benefícios pós emprego	24.3	8.957	8.427
Outras provisões		29.836	31.355
		<u>750.813</u>	<u>730.956</u>
Circulante		25.972	21.826
Não circulante		724.841	709.130

24.1 Provisões para riscos

As provisões para riscos, classificadas com risco de perda provável, estão registradas no passivo não circulante.

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Fiscais</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total de passivos provisionados</u>
Em 31 de dezembro de 2022	446.675	78.374	164.492	1.805	691.346
Adições	71.527	13.665	-	5.235	90.427
Atualizações	17.187	3.533	(4.214)	24	16.530
Baixas por reversões ou pagamentos	(82.910)	(18.480)	(33.031)	(104)	(134.525)
Em 31 de dezembro de 2023	452.479	77.092	127.247	6.960	663.778
Adições	24.597	3.701	-	-	28.298
Atualizações	11.529	2.306	3.128	418	17.381
Baixas por reversões ou pagamentos	(18.118)	(6.755)	(659)	-	(25.532)
Em 30 de junho de 2024	470.487	76.344	129.716	7.378	683.925

No decorrer dos processos, a Companhia é exigida a realizar depósitos judiciais e para garantia de execução 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. Considerando os depósitos e bloqueios realizados no decorrer do processo, o impacto futuro esperado em caixa está composto como segue:

		Quantidade de ações (*)	Valor envolvido	Provisão	Depósitos	Valor líquido
Trabalhistas	(a)	1.531	842.254	470.487	(40.400)	419.959
Cíveis	(b)	1.096	542.609	76.344	(15.945)	65.685
Fiscais	(c)	166	739.555	129.716	(57.549)	71.649
Ambientais	(d)	114	75.434	7.378	(1.090)	6.165
Outras	(e)	5	-	-	-	-
		2.912	2.199.852	683.925	(114.984)	563.458

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

(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 2024, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$842.254 (R\$833.267 em 31 de dezembro de 2023).

As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$680.089, sendo que para essas causas, baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$470.487 para 1.063 processos (R\$452.479 em 31 de dezembro de 2023), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$24.597 deve-se, principalmente, a mudanças de prognóstico, resultados dos cálculos decorrentes de decisões condenatórias ou modificativas proferidas durante o período.

Da mesma forma, as baixas de provisão no período perfazem um total de R\$18.118 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\$162.165 para 468 processos com estimativa de perda possível, os quais não possuem valores constituídos de provisão.

(b) Cíveis

A Companhia é parte em 1.096 ações, sendo 997 em que figura como ré e 99 em que figura como autora/confrontante/interessada. Em 30 de junho de 2024, o valor total dessas ações cíveis, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$ 542.609 (R\$484.311 em 31 de dezembro de 2023).

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 classificados com prognóstico de perda possível ou provável, em 30 de junho de 2024, era de R\$483.992.

As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$107.873, seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisionado para essas causas o montante de R\$75.938 para 160 processos (R\$77.092 em 31 de dezembro de 2023), referente ao valor estimado das causas com probabilidade de perda provável. Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$6.755, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados.

Os demais 837 processos não constituem provisão, uma vez que o prognóstico de perda foi classificado como possível. O valor das contingências com esse prognóstico é de R\$376.119 em 30 de junho de 2024 (R\$359.793 em 31 de dezembro de 2023) e se refere, principalmente, a ações de indenização decorrentes de acidentes ferroviários.

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, reintegração de posse e desapropriação. O valor total envolvido nas referidas 99 ações, em 30 de junho de 2024, era de R\$58.617 classificados com prognóstico de perda possível ou provável. Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 30 de junho de 2024, a Companhia possui provisão de R\$406 para 3 processos (R\$0,4 em 31 de dezembro de 2023).

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 terceiro reclamante.

(c) Fiscais

A Companhia é parte em 166 processos judiciais e administrativos de natureza tributária, sendo 28 ações de recuperação de tributos e 138 ações com risco possível ou provável de saída de recursos.

Em 30 de junho de 2024, o valor total envolvido para as 138 ações era de R\$739.555 (R\$702.280 em 31 de dezembro de 2023). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$129.716 (R\$127.247 em 31 de dezembro de 2023), referente a 7 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 131 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\$ 609.839 em 30 de junho de 2024 (R\$574.533 em 31 de dezembro de 2023).

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 16 processos judiciais e 98 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em de junho de 2024, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$75.434 (R\$70.866 em 31 de dezembro de 2023). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$7.378 referente a 6 processos considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

A Companhia tem 5 Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) firmados e vigentes, sendo 3 decorrentes de matéria trabalhista e 2 de matéria cível.

**24.2 Provisões para benefícios pós emprego**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Plano de assistência médica	8.957	8.427

A Companhia oferta para seus empregados, um plano de assistência médica administrado pela Operadora Bradesco Saúde. O custeio do plano é na modalidade de preço pós-estabelecido, com rateio parcial das despesas, mediante o recolhimento de uma contribuição mensal dos beneficiários. Como há a participação do empregado no custeio do plano, a extensão desse benefício está garantida ao ex-empregado demitido ou exonerado sem justa causa ou aposentado, nos termos dos artigos 30 e 31 da Lei nº 9656/1998, regulamentados pela Resolução Normativa nº 488/2022 da ANS, que revogou a Resolução Normativa nº 279/2011. A Companhia paga à Operadora a diferença entre as despesas com a utilização do plano, acrescida da taxa de administração.

A Companhia também oferece a seus empregados e ex-empregados planos de saúde administrados pela Operadora Unimed Juiz de Fora. Nesse caso, são ofertados dois planos distintos, sendo um deles, em preço pós-estabelecido, destinado aos empregados ativos e o outro, em preço pré-estabelecido, destinado exclusivamente para ex-empregados. Por força dos dispositivos da Resolução Normativa nº 488/2022, no cálculo do reajuste a ser aplicado às mensalidades do plano dos ex-empregados, a Unimed Juiz de Fora deve avaliar conjuntamente toda a sua carteira de planos exclusivos para ex-empregados.

Contudo, sempre que o reajuste anual proposto pela Unimed Juiz de Fora para o plano exclusivo dos ex-empregados superar o valor percentual proposto pela Operadora Bradesco Saúde para as contribuições do ex-empregado, a MRS repassará aos beneficiários vinculados à Operadora Unimed Juiz de Fora o mesmo valor de reajuste atribuído aos beneficiários vinculados à Operadora Bradesco Saúde e assumirá o pagamento da diferença do plano de saúde da Unimed.

Em virtude dessa medida, a Companhia assume o compromisso de custear parcialmente a assistência médica dos ex-colaboradores vinculados à Operadora Unimed Juiz de Fora e de seus respectivos dependentes.

Em 30 de junho de 2024, o plano contava com 19.054 vidas entre Bradesco Saúde e Unimed Juiz de Fora e as contribuições realizadas pela Companhia no 2º trimestre de 2024 totalizaram R\$20.701 (18.277 vidas e R\$16.760 no 2º trimestre de 2023).

Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido e na Demonstração dos Resultados Abrangentes como outros resultados abrangentes, conforme determina o Pronunciamento Contábil CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados.

Em 30 de junho de 2024, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de assistência médica no valor de R\$8.957 (R\$8.427 em 31 de dezembro de 2023), os quais foram devidamente provisionados no passivo não circulante.

A versão completa da nota explicativa do plano de assistência médica de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 26.3 das demonstrações contábeis de 2023.

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\$ 2.467 no 2º trimestre de 2024 (R\$2.276 no 2º trimestre de 2023), as quais foram registradas como despesa do exercício.

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, não existiam passivos em nome da Companhia decorrentes do plano de previdência complementar.

Seguro de vida

Os funcionários participam de seguro de vida em grupo garantido pela Generalli Companhia de Seguros. No 2º trimestre de 2024, a Companhia contribuiu com R\$371 (R\$346 no 2º trimestre de 2023) com seguro de vida de seus funcionários.

25. Outras obrigações

		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Outras obrigações da Concessão	(a)	202.374	195.580
Obrigação contratual com partes relacionadas		19.233	25.644
Combustível consignado	10	14.405	17.531
Outras obrigações a pagar		1.155	1.338
		<u>237.167</u>	<u>240.093</u>
Circulante		45.221	39.597
Não circulante		191.946	200.496

(a) Refere-se a obrigações contratuais regulatórias decorrentes da renovação da concessão, registradas, no passivo circulante e não circulante, ajustadas a valor presente.

**26. Patrimônio líquido****(a) Capital subscrito e integralizado**

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 20 de março de 2024, o Conselho aprovou o aumento do capital social, sem emissão de novas ações, utilizando parte do saldo da reserva de investimentos no valor de R\$75.841. Esse aumento tem por objetivo o atendimento à obrigação regulatória para o ano 2, prevista no Quarto Termo Aditivo ao contrato de concessão.

Diante desse aumento, o capital subscrito e integralizado passou de R\$3.961.031 em 31 de dezembro de 2023 para R\$4.036.872 em 30 de junho de 2024. Esse montante está dividido em 337.977.019 ações escriturais sem valor nominal, divididas em ordinárias e preferenciais classes “A” e “B”.

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de R\$5.000.000.

De acordo com o Edital de Desestatização e o Estatuto Social da MRS, nenhum acionista pode deter, direta ou indiretamente, mais de 20% da totalidade das ações representativas do capital votante da Companhia. 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.

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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. Companhia Siderúrgica Nacional	37.666.526	20,12%	74.301.916	49,28%	111.968.442	33,13%
CSN Mineração S.A.	26.611.282	14,21%	36.765.916	24,39%	63.377.198	18,75%
Usiminas Participações e Logística S.A.	25.802.872	13,78%	37.536.000	24,90%	63.338.872	18,74%
Vale S.A.	37.513.650	20,04%	342.805	0,23%	37.856.455	11,20%
Gerdau S.A.	36.270.703	19,37%	769.304	0,51%	37.040.007	10,96%
Railvest Investments	4.460.128	2,38%	-	-	4.460.128	1,32%
Minoritários	14.747.620	7,88%	-	-	14.747.620	4,36%
	4.137.420	2,21%	1.050.877	0,70%	5.188.297	1,54%
	187.210.201	100,00%	150.766.818	100,00%	337.977.019	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. O saldo da Reserva Legal é de R\$480.742 em 30 de junho de 2024 e em 31 de dezembro de 2023.

(d) Reserva de lucros – reserva para investimentos

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 20 de março de 2024, o Conselho aprovou o aumento do capital social, utilizando parte do saldo da reserva de investimentos no valor de R\$75.841. Desta forma, o saldo da Reserva para Investimentos passou de R\$1.932.994 em 31 de dezembro de 2023 para R\$1.857.153 em 30 de junho de 2024.

(e) Outros resultados abrangentes

Os outros resultados abrangentes referem-se aos ganhos atuariais do plano de saúde, apurados em conformidade com o CPC 33 (R1).

	<u>Ganhos atuariais</u>	<u>IRPJ/CSLL</u>	<u>Total</u>
31 de dezembro de 2023	12.437	(1.402)	11.035
Ganhos	-	21	21
30 de junho de 2024	12.437	(1.381)	11.056

27. Resultado por ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023 (em milhares de reais, exceto valores por ação):

	<u>01/04/2024</u> <u>a</u> <u>30/06/2024</u>	<u>01/01/2024</u> <u>a</u> <u>30/06/2024</u>	<u>01/04/2023</u> <u>a</u> <u>30/06/2023</u>	<u>01/01/2023</u> <u>a</u> <u>30/06/2023</u>
<u>Numerador</u>				
Lucro líquido do período	354.708	670.566	335.378	481.271
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>				
Média ponderada de ações ordinárias	187.210	187.210	187.333	188.333
Média ponderada de ações preferenciais - A	81.588	81.588	82.076	82.076
Média ponderada de ações preferenciais - B	69.179	69.179	69.591	69.591
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro básico)	165.844	165.844	166.834	166.834
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro diluído)	89.747	89.747	90.284	90.284
Denominador para lucros básicos por ação	353.054	353.054	355.167	355.167
Denominador para lucros diluídos por ação	346.136	346.136	348.208	348.208
Lucro básico diluído por ação ordinária	1,005	1,899	0,944	1,355
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Lucro básico/diluído por ação preferencial – A	1,105	2,089	1,039	1,491
Lucro básico/diluído por ação preferencial - B	1,105	2,089	1,039	1,491



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.

28. Receita líquida de serviços

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita bruta de serviços	1.959.713	3.716.134	1.738.141	3.081.696
Impostos sobre serviços	(109.467)	(222.020)	(110.333)	(208.482)
	1.850.246	3.494.114	1.627.808	2.873.214

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 3.15 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

29. Custos e despesas por natureza

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Combustíveis/lubrificantes	(284.187)	(543.395)	(253.445)	(486.266)
Mão de obra e encargos sociais	(263.296)	(504.840)	(233.852)	(432.477)
Depreciação e amortização	(248.656)	(491.110)	(222.196)	(444.852)
Serviços de terceiros	(145.586)	(243.861)	(101.725)	(197.970)
Insumos/outros materiais	(94.051)	(150.458)	(43.084)	(80.734)
Partilhas de fretes	(50.142)	(91.457)	(48.949)	(80.864)
Custos acessórios de transporte	(18.945)	(32.751)	(6.298)	(18.289)
Despesas com seguro	(6.955)	(12.245)	(5.574)	(10.289)
Aluguel veículos e equipamentos operacionais	(5.887)	(8.254)	(3.180)	(6.335)
Custo da concessão	(3.350)	(4.931)	(2.105)	(4.209)
Custos com acidentes	(1.372)	(14.130)	(25.476)	(73.913)
Honorários da administração	(1.270)	(1.993)	(1.085)	(1.937)
Reversão (provisão) de perdas de créditos esperadas	(81)	1.134	(539)	(738)
Crédito presumido ICMS MG	28.226	56.956	28.043	54.233
Outros	(28.293)	(46.827)	(18.433)	(35.692)
	(1.123.845)	(2.088.162)	(937.898)	(1.820.332)
Custo dos serviços prestados	(971.812)	(1.808.998)	(811.694)	(1.589.337)
Despesas com vendas	(4.757)	(7.954)	(6.512)	(10.967)
Despesas gerais e administrativas	(147.276)	(271.210)	(119.692)	(220.028)
	(1.123.845)	(2.088.162)	(937.898)	(1.820.332)



30. Outras receitas e outras despesas operacionais

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
<u>Outras receitas operacionais</u>				
Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes	15.755	15.755	26.066	26.066
Venda de materiais (sucata/excesso estoque)	12.812	22.999	7.926	13.884
Receitas alternativas	6.789	13.665	6.336	11.040
Receita na venda de imobilizado	4.110	5.367	-	-
Multas contratuais	3.747	4.938	3.577	22.427
Reversão de provisão para riscos	-	-	8.091	12.305
Receitas de indenização	-	-	-	29.117
Outros créditos	534	6.775	651	7.244
	43.747	69.499	52.647	122.083
<u>Outras despesas operacionais</u>				
Perda tributos (a)	(28.369)	(54.378)	(22.480)	(35.194)
Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado	(23.952)	(27.415)	(27.715)	(27.747)
Execuções por perdas processuais	(8.414)	(13.522)	(13.665)	(30.078)
Demais despesas tributárias	(4.373)	(15.164)	(2.681)	(4.059)
Convênio com municípios	(3.472)	(3.469)	(504)	(584)
Doações	(1.672)	(2.115)	(866)	(656)
Impostos sobre vendas e outras receitas	(2.925)	(5.579)	(2.107)	(8.514)
Provisões para riscos	(623)	(2.875)	-	-
Outras despesas	(4.122)	(7.064)	(3.260)	(6.852)
	(77.922)	(131.581)	(73.278)	(113.684)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(34.175)	(62.082)	(20.631)	8.399

(a) Valores decorrentes de estorno legal apurados conforme determinação da legislação do ICMS. A Companhia apura mensalmente o coeficiente de aproveitamento e estorna a parcela que excede a este percentual.



31. Resultado financeiro

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
<u>Receitas financeiras</u>				
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	-	-	34.380	61.789
Rendimentos s/ aplicações financeiras	68.788	154.340	30.465	60.474
Variação cambial e monetária	2.962	3.979	22.438	51.832
Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento	5.081	9.942	5.823	11.421
Juros crédito tributário PIS/COFINS 11.a	1.742	3.801	3.509	7.512
Juros	202	285	9	244
Ajuste de marcação a mercado e <i>hedge accounting</i>	149.997	280.717	-	-
Outras receitas financeiras	1.098	4.555	45	97
	229.870	457.619	96.669	193.369
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros	(119.913)	(250.019)	(98.720)	(200.375)
Variação cambial e monetária	(70.230)	(166.878)	(35.647)	(110.040)
Ajuste a valor presente de arrendamentos 21	(44.361)	(91.728)	(53.468)	(109.643)
Ajuste de marcação a mercado e <i>hedge accounting</i>	-	-	(69.011)	(94.443)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	(138.643)	(233.553)	-	-
Outras despesas financeiras	(18.883)	(46.089)	(4.947)	(8.793)
	(392.030)	(788.267)	(261.793)	(523.294)
Resultado financeiro	(162.160)	(330.648)	(165.124)	(329.925)



32. Tributos sobre o lucro

	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	530.066	1.013.222	504.155	731.356
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ/CSLL pela alíquota nominal:	180.222	344.495	171.413	248.661
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:	(4.864)	(1.839)	(2.636)	1.424
Ajustes IR/CS exclusão PIS e COFINS base de cálculo ICMS	11.a (592)	(1.292)	(1.193)	(2.554)
Incentivos fiscais	(5.290)	(7.542)	(2.207)	(3.310)
Ajuste de estoque	81	1.377	-	-
Despesas com doações	568	719	296	302
Ajustes IR/CS diferidos IFRS	-	-	-	2.929
Ajustes IR corrente exercícios anteriores	-	2.381	-	-
Outros	369	2.518	468	4.057
IRPJ/CSLL no resultado do período	175.358	342.656	168.777	250.085
Corrente	176.663	251.705	121.831	182.203
Diferido	(1.305)	90.951	46.946	67.882
IRPJ/CSLL no resultado do período	175.358	342.656	168.777	250.085
Alíquota fiscal efetiva total	33,08%	33,82%	33,48%	34,19%
Alíquota fiscal efetiva total – correntes	33,33%	24,84%	24,17%	24,91%
Alíquota fiscal efetiva total – diferidos	-0,25%	8,98%	9,31%	9,28%



33. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

33.1 Venda de imobilizado

Na demonstração dos fluxos de caixa, o resultado da venda de imobilizado compreende:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	5.367	-
Valores recebidos na alienação de imobilizado	<u>5.367</u>	<u>-</u>

33.2 Conciliação de passivos resultantes de atividades de financiamento

	<u>30/06/2024</u>					
	<u>Empréstimos bancários</u>	<u>Debêntures</u>	<u>Arrendamento</u>	<u>Total</u>	<u>Instrumentos financeiros</u>	<u>Dívida total</u>
Empréstimos e financiamentos 31/12/2023	2.236.419	4.638.864	2.034.496	8.909.779	(167.716)	8.742.063
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(91.174)	(899.084)	(355.619)	(1.345.877)	32.562	(1.313.315)
Pagamentos do principal	(20.703)	(745.412)	(263.893)	(1.030.008)	32.562	(997.446)
Pagamento de juros	(70.471)	(153.672)	(91.726)	(315.869)	-	(315.869)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	142.847	(31.044)	93.435	205.238	201.520	406.758
Atualização de juros, variação monetária e cambial	142.847	(31.044)	93.435	205.238	201.520	406.758
Empréstimos e financiamentos 31/03/2024	<u>2.288.092</u>	<u>3.708.736</u>	<u>1.772.312</u>	<u>7.769.140</u>	<u>66.366</u>	<u>7.835.506</u>



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2024
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

30/06/2023

	Empréstimos bancários	Debêntures	Arrendamento	Total	Instrumentos financeiros	Dívida total
Empréstimos e financiamentos 31/12/2022	1.718.080	2.617.962	2.401.060	6.737.102	29.889	6.766.991
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	174.825	(380.027)	(340.540)	(545.742)	(112.584)	(658.326)
Novas captações	400.000			400.000		400.000
Pagamentos do principal	(181.645)	(254.583)	(230.897)	(667.125)	(112.584)	(779.709)
Pagamento de juros	(39.075)	(125.444)	(109.643)	(274.162)		(274.162)
Custo da transação	(4.455)			(4.455)		(4.455)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	92.723	255.003	109.907	457.633	(49.646)	407.987
Atualização de juros, variação monetária e cambial	92.723	255.003	109.907	457.633	(49.646)	407.987
Empréstimos e financiamentos 30/06/2023	1.985.628	2.492.938	2.170.427	6.648.993	(132.341)	6.516.652

Os pagamentos relacionados a fornecedores de investimento são apresentados no fluxo de caixa como atividades de financiamento. No primeiro semestre de 2024, foi efetuado o pagamento de R\$138.161 (R\$237.307 no primeiro semestre de 2023) referente a investimentos de anos anteriores.

**34. Seguros**

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

Cobertura	Finalidade	Vencimento	LMI*	Franquia
Riscos operacionais	Cobertura do patrimônio operacional de propriedade da empresa ou sob sua responsabilidade	30 de setembro de 2025	375.000	7.500
Responsabilidade civil	Cobertura contra danos causados a terceiros	9 de agosto de 2024**	62.000**	750
RC Transporte de cargas	Cobertura de sinistros com cargas em transporte	30 de abril de 2025	70.000	N/A
Seguro-garantia execução contrato de concessão	Cumprimento das obrigações com ANTT	17 de junho de 2025	1.390.723	N/A

*LMI – Limite Máximo de Indenização

**A apólice de Responsabilidade civil foi renovada tendo o seu vencimento em 9 de fevereiro de 2026 e o LMI alterado para 85.000.

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos e responsabilidade civil considerando a natureza de sua atividade.

Em 29 de julho de 2022, como condição para a assinatura do contrato da renovação da concessão, a Companhia contratou seguro-garantia. Este contrato de seguro garante a indenização, até o valor fixado na apólice, por eventuais prejuízos decorrentes do não cumprimento das obrigações contratuais assumidas pela Companhia no contrato de concessão.



Administração: Conselheiros e Diretores

Conselho de Administração

Marcelo Leite Barros (Presidente)

Marco Aurelio Brito Braga

Murilo Muller

Wendel Gomes da Silva

Luis Fernando Barbosa Martinez

João Mario Lourenço Filho

Alejandro Daniel Laiño

Carlos Hector Rezzonico

Julio Rosa Baptista

Marcelo Cunha Ribeiro

Membros da Diretoria Executiva

Guilherme Segalla de Mello

Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento,
Relações com Investidores e Pessoas

Alexandre Claro 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

Ane Menezes Castro Matheus



Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Pessoas 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 27 da resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 ("Resolução"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2024

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

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

Ane Menezes Castro Matheus



Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Pessoas 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 27 da resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 ("Resolução"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., relativamente às informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2024

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

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

Ane Menezes Castro Matheus