

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	75
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	76
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	77
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	188.333
Preferenciais	151.667
Total	340.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	14.305.987	14.531.453
1.01	Ativo Circulante	1.813.099	2.014.023
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	888.724	866.856
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.109	1.081
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.109	1.081
1.01.02.01.03	Caixa Restrito	1.109	1.081
1.01.03	Contas a Receber	292.380	555.547
1.01.03.01	Clientes	282.059	546.154
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	10.321	9.393
1.01.04	Estoques	268.759	220.958
1.01.06	Tributos a Recuperar	215.258	284.711
1.01.07	Despesas Antecipadas	40.113	40.256
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	106.756	44.614
1.01.08.03	Outros	106.756	44.614
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	12.454	15.114
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	94.302	29.500
1.02	Ativo Não Circulante	12.492.888	12.517.430
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	808.834	971.715
1.02.01.04	Contas a Receber	93.591	129.791
1.02.01.04.01	Clientes	77.424	111.399
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	16.167	18.392
1.02.01.07	Tributos Diferidos	66.275	83.529
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.298	9.650
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	643.670	748.745
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	344.699	499.490
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	162.212	115.347
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	136.759	133.908
1.02.03	Imobilizado	11.509.100	11.385.015
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.647.384	7.579.778
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.540.376	2.562.195
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.321.340	1.243.042
1.02.04	Intangível	174.954	160.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	14.305.987	14.531.453
2.01	Passivo Circulante	2.548.559	2.659.693
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	140.293	246.698
2.01.02	Fornecedores	633.259	578.736
2.01.03	Obrigações Fiscais	98.986	210.603
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	753.143	731.250
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	303.631	389.337
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	90.430	170.509
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	213.201	218.828
2.01.04.02	Debêntures	449.512	341.913
2.01.05	Outras Obrigações	867.294	869.732
2.01.05.02	Outros	867.294	869.732
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	207.774	207.776
2.01.05.02.05	Adiantamento de Cliente	6.216	3.536
2.01.05.02.06	Instrumentos Derivativos Financeiros	142.717	157.791
2.01.05.02.07	Arrendamento Mercantil	482.102	472.129
2.01.05.02.08	Outras obrigações	28.485	28.500
2.01.06	Provisões	55.584	22.674
2.02	Passivo Não Circulante	6.097.889	6.358.126
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.514.222	3.604.792
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.436.330	1.328.743
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.436.330	1.328.743
2.02.01.02	Debêntures	2.077.892	2.276.049
2.02.02	Outras Obrigações	1.835.191	2.000.599
2.02.02.02	Outros	1.835.191	2.000.599
2.02.02.02.03	Fornecedores	6.683	42.326
2.02.02.02.06	Arrendamento Mercantil	1.805.026	1.928.931
2.02.02.02.07	Demais Contas a Pagar	23.482	26.782
2.02.02.02.08	Instrumentos Derivativos Financeiros	0	2.560
2.02.04	Provisões	748.476	752.735
2.03	Patrimônio Líquido	5.659.539	5.513.634
2.03.01	Capital Social Realizado	3.961.031	3.961.031
2.03.01.01	Capital Social Realizado	3.961.031	3.961.031
2.03.04	Reservas de Lucros	1.542.039	1.542.039
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	145.894	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	10.575	10.564

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.245.406	1.099.612
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-777.643	-782.363
3.03	Resultado Bruto	467.763	317.249
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-75.760	-54.334
3.04.01	Despesas com Vendas	-4.455	-3.441
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-100.336	-67.727
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	69.664	56.060
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-40.633	-39.226
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	392.003	262.915
3.06	Resultado Financeiro	-164.801	-107.265
3.06.01	Receitas Financeiras	102.729	148.023
3.06.02	Despesas Financeiras	-267.530	-255.288
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	227.202	155.650
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-81.308	-55.238
3.08.01	Corrente	-60.372	-88.896
3.08.02	Diferido	-20.936	33.658
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	145.894	100.412
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	145.894	100.412
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,411	0,283
3.99.01.02	PNA	0,452	0,311
3.99.01.03	PNB	0,452	0,311
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,411	0,283
3.99.02.02	PN	0,452	0,311

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	145.894	100.412
4.02	Outros Resultados Abrangentes	11	84
4.03	Resultado Abrangente do Período	145.905	100.496

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	707.340	276.208
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	684.813	617.500
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	227.202	155.650
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	222.656	291.059
6.01.01.03	Variação Monetária/ Cambial e Encargos Financeiros Ativos e Passivos	210.459	159.307
6.01.01.04	Provisão para Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	198	180
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado Baixado	32	4.564
6.01.01.06	Provisões/ (Reversões)	18.801	5.256
6.01.01.07	Amortização Despesa Antecipada	9.457	6.296
6.01.01.08	Provisão/ (Reversão) para Baixa de Ativos	0	-4.759
6.01.01.09	Resultado na Alienação de Imobilizado e Intangível	0	-91
6.01.01.10	Provisão de Créditos Tributários	-4.003	0
6.01.01.11	Tributos Diferidos	11	149
6.01.01.12	Outros	0	-111
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	22.527	-341.292
6.01.02.01	Contas a Receber	294.018	135.481
6.01.02.02	Estoques	-46.809	-32.589
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	82.260	-23.470
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-4.962	-3.211
6.01.02.05	Adiantamentos	-64.802	18.705
6.01.02.06	Outros Ativos	-857	851
6.01.02.08	Concessão a Pagar	0	-145
6.01.02.09	Fornecedores	69.910	-29.243
6.01.02.10	Obrigações Fiscais	-14.689	-18.229
6.01.02.11	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-106.405	-52.739
6.01.02.13	Adiantamento de Clientes	2.680	47
6.01.02.14	Outros Passivos	-3.315	-29.280
6.01.02.15	Pagamento de Tributos sobre Lucro	-14.995	-173.764
6.01.02.16	Pagamentos Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	-17.047	-91.869
6.01.02.17	Pagamento de Juros sobre Direito de Uso	-56.174	-41.837
6.01.02.18	Pagamento de Juros Debêntures	-96.286	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-228.038	-256.344
6.02.01	Adições de Imobilizado	-210.689	-245.843
6.02.02	Adições do Intangível	-17.349	-10.883
6.02.03	Recursos Provenientes da Alienação de Bens do Ativo Imobilizado	0	382
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-457.434	-612.153
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	18.070
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-230.078	-282.976
6.03.03	Pagamento Arrendamento Mercantil	-114.196	-95.261
6.03.05	Pagamentos de Debêntures	-113.158	-251.938
6.03.06	Dividendos Pagos	-2	-48
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	21.868	-592.289
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	866.856	1.836.612

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	888.724	1.244.323

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.961.031	0	1.542.039	0	10.564	5.513.634
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.961.031	0	1.542.039	0	10.564	5.513.634
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	145.894	11	145.905
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	145.894	0	145.894
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	11	11
5.05.02.06	Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego	0	0	0	0	11	11
5.07	Saldos Finais	3.961.031	0	1.542.039	145.894	10.575	5.659.539

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	100.412	84	100.496
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	100.412	0	100.412
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	84	84
5.05.02.06	Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego	0	0	0	0	84	84
5.06.04	Destinação para Aumento de Capital Social	1.809.492	0	0	0	0	1.809.492
5.06.05	Capital Social Não Integralizado	-1.809.492	0	0	0	0	-1.809.492
5.07	Saldos Finais	3.961.031	0	875.480	100.412	11.040	4.947.963

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	1.423.548	1.261.326
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.343.555	1.200.197
7.01.02	Outras Receitas	69.664	56.060
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	10.527	5.249
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-198	-180
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-566.707	-484.863
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-501.069	-432.417
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-45.276	-28.942
7.02.04	Outros	-20.362	-23.504
7.03	Valor Adicionado Bruto	856.841	776.463
7.04	Retenções	-222.656	-291.059
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-222.656	-291.059
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	634.185	485.404
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	102.729	148.023
7.06.02	Receitas Financeiras	102.729	148.023
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	736.914	633.427
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	736.914	633.427
7.08.01	Pessoal	172.117	135.896
7.08.01.01	Remuneração Direta	99.731	80.262
7.08.01.02	Benefícios	61.009	46.529
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.377	9.105
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	147.577	137.012
7.08.02.01	Federais	134.889	117.750
7.08.02.02	Estaduais	12.441	18.940
7.08.02.03	Municipais	247	322
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	271.326	260.107
7.08.03.01	Juros	267.285	254.923
7.08.03.02	Aluguéis	4.041	5.184
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	145.894	100.412
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	145.894	100.412



Release de Resultados - IT23

HIGHLIGHTS

Destaque Financeiro e Operacional	1T23	1T22	1T23 x 1T22	4T22	1T23 x 4T22
Volume Transportado (TU milhares)	38.040	37.026	2,7%	46.027	-17,4%
Receita Operacional Bruta (R\$ milhões)	1.343,6	1.200,2	11,9%	1.586,9	-15,3%
Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)	1.245,4	1.099,6	13,3%	1.473,2	-15,5%
EBITDA (R\$ milhões)	614,7	554,0	11,0%	708,6	-13,3%
Margem EBITDA (%)	49,4%	50,4%	-1,0pp	48,1%	1,3pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	145,9	100,4	45,3%	244,1	-40,2%
Dívida Bruta (R\$ milhões)	4.418,3	4.036,6	9,5%	4.406,0	0,3%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	3.528,5	2.792,3	26,4%	3.539,1	-0,3%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,2x	1,1x	0,1x	1,2x	-
Investimentos	469,3	323,6	45,0%	593,0	-20,9%

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

A MRS encerrou o primeiro trimestre de 2023 com Receita Líquida de R\$ 1.245,4 milhões, incremento de R\$ 145,8 milhões em comparação ao 1T22. O segmento de transporte que mais contribui para a receita da Companhia é o de Minério de Ferro que encerrou o trimestre com 22,4 Mt de volume transportado, destaque para o transporte de minério de ferro para exportação, que encerrou o período com 18,8 Mt, aumento de 13,5%.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 614,7 milhões, 11,0% de aumento em comparação ao primeiro trimestre de 2022.

A MRS encerra o 1T23 com saldo de Dívida Líquida de R\$ 3.528,5 milhões e indicador Dívida Líquida/EBITDA no patamar de 1,2x.



Release de Resultados - IT23

DESEMPENHO OPERACIONAL

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

No IT23, o volume total transportado pela MRS foi de 38,0Mt, aumento de 2,7% em comparação ao IT22, com destaque para o transporte de minério de ferro 21,9Mt, representando crescimento de 9,2% em comparação ao IT22. Na comparação entre IT23 e o 4T22, o volume foi 17,4% inferior, impactado, principalmente, pela redução do transporte de minério, que será detalhado, posteriormente. Da mesma forma, a Carga Geral apresentou um volume inferior no IT23 de 4,2% comparado ao IT22 e de 11,1% para o 4T22.

Volume Transportado TU Milhares	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Mineração	22.393	20.686	8,3%	28.428	-21,2%
Minério de Ferro	21.889	20.045	9,2%	27.847	-21,4%
Exportação	18.812	16.574	13,5%	24.143	-22,1%
Mercado Interno	3.077	3.471	-11,4%	3.703	-16,9%
Carvão e Coque	504	641	-21,3%	581	-13,3%
Carga Geral	15.647	16.340	-4,2%	17.598	-11,1%
Produtos Agrícolas	9.880	10.678	-7,5%	11.152	-11,4%
Produtos Siderúrgicos	1.593	1.486	7,2%	1.750	-9,0%
Celulose	1.392	1.256	10,8%	1.512	-7,9%
Contêineres	462	492	-6,0%	591	-21,8%
Construção Civil	546	515	6,0%	633	-13,8%
Outros	1.774	1.913	-7,3%	1.960	-9,5%
Total	38.040	37.026	2,7%	46.027	-17,4%

Resultados Trimestrais - Volume Transportado

em milhões de TU

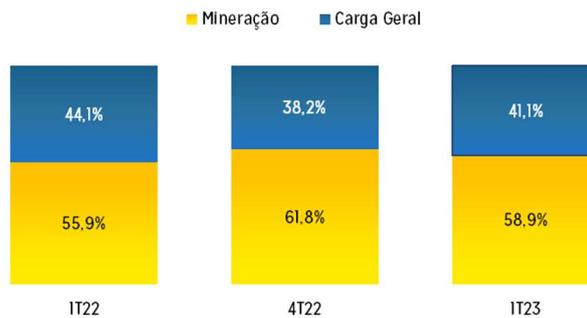




Release de Resultados - IT23

A dedicação da MRS na estratégia de diversificação de cargas é refletida no avanço da participação de Carga Geral, que no IT23 representou 41,1% do transporte, impulsionada, principalmente, pelos segmentos agrícolas, siderúrgicos e celulose. A participação do grupo Mineração reduziu frente ao ano anterior, justificada, principalmente, pelo alto volume de chuvas na região central de MG e RJ, que incorreram no bloqueio em alguns trechos da Ferrovia do Aço.

Mix Transportado



Mineração

O segmento de transporte de Mineração, que inclui minério de ferro, carvão e coque, totalizou 22,4 Mt aumento de 8,3%, em comparação ao IT22 e queda de 21,2% frente ao resultado apurado no 4T22.

Volume Transportado TU Milhares	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Mineração	22.393	20.686	8,3%	28.428	-21,2%
Minério de Ferro	21.889	20.045	9,2%	27.847	-21,4%
Exportação	18.812	16.574	13,5%	24.143	-22,1%
Mercado Interno (A)	3.077	3.471	-11,4%	3.703	-16,9%
Carvão e Coque (B)	504	641	-21,3%	581	-13,3%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	3.581	4.112	-12,9%	4.285	-16,4%

Minério de Ferro | Exportação

No IT23, o volume de carga de Minério de Ferro destinado à exportação, apresentou um aumento de 13,5% e queda de 22,1%, comparando aos períodos IT22 e 4T22, respectivamente. O aumento comparado ao IT22 deve-se, principalmente, aos menores impactos de chuvas em relação ao ano anterior e maiores volumes de compras de minério de terceiros pelos principais clientes. A redução verificada frente ao 4T22 deve-se, principalmente, às chuvas na região central de MG e RJ, ao impacto da alta umidade do minério nas operações de carga e descarga dos principais clientes, além da limitação da capacidade de atendimento pela MRS, em razão da fuga no aterro do km 033 na Ferrovia do Aço.



Release de Resultados - IT23

Destaque para o time MRS que vem trabalhando incansavelmente em ações de prevenção, organização, resolução e recuperação da área que foi afetada pelas chuvas, com foco em garantir a segurança operacional e mitigar, ao máximo, os problemas decorrentes do período de chuva, buscando restabelecer o mais rapidamente possível o atendimento regular do transporte ferroviário.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

No IT23, os transportes de minério de ferro, carvão e coque para atendimento ao mercado interno apresentaram volume de 3,6Mt, redução de 11,4% em comparação ao IT22 e 16,9% ao 4T22, também, em decorrência das fortes chuvas ocorridas no IT23, porém em menor escala quando comparado ao Mercado Externo.

Carga Geral

O transporte de Carga Geral engloba as *commodities* agrícolas, produtos siderúrgicos, contêineres, entre outros, realizado pela MRS e outras ferrovias por meio do direito de passagem remunerado. No IT23, este segmento correspondeu a 15,7Mt, queda de 4,2% comparado ao mesmo período em 2022, e de 11,1%, quando comparado ao 4T22.

Volume Transportado TU Milhares	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Carga Geral	15.647	16.340	-4,2%	17.598	-11,1%
Produtos Agrícolas	9.880	10.678	-7,5%	11.152	-11,4%
Produtos Siderúrgicos	1.593	1.486	7,2%	1.750	-9,0%
Celulose	1.392	1.256	10,8%	1.512	-7,9%
Contêineres	462	492	-6,0%	591	-21,8%
Construção Civil	546	515	6,0%	633	-13,8%
Outros	1.774	1.913	-7,3%	1.960	-9,5%



Release de Resultados - IT23

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Produtos Agrícolas	9.880	10.678	-7,5%	11.152	-11,4%
Soja	5.998	6.836	-12,3%	532	1028,2%
Farelo de Soja	1.439	1.481	-2,8%	1.615	-10,9%
Acúcar	1.562	1.531	2,0%	2.917	-46,4%
Milho	881	831	6,1%	6.089	-85,5%

O segundo segmento que possui maior participação no portfólio consolidado de transportes da MRS e que, também, representam a maior parcela do segmento de Carga Geral, é o de produtos agrícolas, composto pelas *commodities*: soja, farelo de soja, açúcar e milho. Este segmento transportou 9,9Mt no IT23, redução de 7,5% e de 11,4% em comparação ao IT22 e 4T22, respectivamente.

No IT23, as *commodities* de soja e farelo de soja apresentaram queda de 12,3% e 2,8%, respectivamente e as *commodities* de açúcar e milho aumento de 2,0% e 6,1% frente ao resultado apurado no IT22. Considerando os resultados verificados frente ao volume performado no 4T22, a MRS destaca para o resultado do transporte de soja, que encerrou o IT23 com 6,0Mt.

Considerando o IT23 vs IT22, o menor desempenho da soja e milho deve-se, especialmente aos volumes de Outras Ferrovias, em razão das perdas da Malha Norte e da Malha Central que foram causadas principalmente pela perda no transporte de soja em função da safra ter iniciado em ritmo menor quando comparado ao ano anterior. Com relação ao resultado observado no IT23 vs 4T22, o expressivo desempenho da soja é justificado pela sazonalidade no transporte deste produto em função do período de safra.

A MRS destaca que a parcela do transporte de carga de soja e farelo de soja realizado pela Companhia, ou seja, excluindo outras ferrovias, apresentou aumento no IT23 em comparação ao IT22 em decorrência do início das operações em Pederneiras, através da hidrovía Tiete Paraná, já o transporte de açúcar, sofreu queda, em decorrência das chuvas no porto de Santos e das manutenções corretivas no terminal de destino que impactaram na produtividade de descarga dos vagões.

O desempenho da Carga Geral própria no IT23 comparado ao IT22 apresentou aumento no transporte de Soja e Farelo de Soja em decorrência do das operações em Pederneiras, através da hidrovía Tiete Paraná que no IT22 estava com a navegação interrompida em função da crise hídrica. Já o transporte de açúcar, sofreu queda no volume transportado, em decorrência das chuvas no porto de Santos e das manutenções corretivas no terminal de destino que impactaram na produtividade de descarga dos vagões.



Release de Resultados - IT23

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	1T23	1T22	1T23 x 1T22	4T22	1T23 x 4T22
Produtos Siderúrgicos	1.593	1.486	7,2%	1.750	-9,0%

O segmento de produtos siderúrgicos transportou 1.593 Mt, aumento de 7,2% em comparação ao 1T22, reflexo da recuperação dos efeitos das chuvas no início de 2022.

A retração de 9,0% no 1T23 vs 4T22 foi impactada pela diminuição da demanda ocasionada pela mudança de estratégia de relevante produtor de placas de aço do estado do RJ, que priorizou a venda de placas ao mercado externo e pelas chuvas de janeiro, embora tenham sido menores em comparação ao início de 2022.

Celulose

Volume Transportado TU Milhares	1T23	1T22	1T23 x 1T22	4T22	1T23 x 4T22
Celulose	1.392	1.256	10,8%	1.512	-7,9%

O segmento de celulose encerrou o 1T23 com 1,4Mt de volume transportado, aumento de 10,8% em comparação ao 1T22, em função do adicional de capacidade para transporte solicitada por um dos clientes. Com relação ao 4T22 o segmento apresentou retração de 7,9% em decorrência de impactos na circulação dos trens devido a vandalismo no trecho, somados a perda de produtividade na descarga em função de obras de melhorias no terminal em Santos. No caso do transporte de outras ferrovias, houve uma retração de 8,66% no 1T23 em relação ao 4T22 em função da interrupção de trecho da Malha Paulista para a realização de obras demandadas por problemas causados pelas fortes chuvas registradas no final de 2022.

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	1T23	1T22	1T23 x 1T22	4T22	1T23 x 4T22
Contêineres	462	492	-6,0%	591	-21,8%

O segmento do transporte de Contêineres apresentou, no 1T23, volume de 462 Mt, redução de 6% em comparação ao 1T22 e de 21,8% em comparação ao 4T22.

A parcela do transporte de carga realizada pela MRS, ou seja, excluindo outras ferrovias, aumentou 23% comparando 1T23 vs 1T22, influenciado principalmente por (i) maior capacidade do transporte quando comparado os períodos, visto que mesmo com as restrições operacionais ocorridas no 1T23 devido às chuvas e interrupções na ferrovia, estas foram menores ao se comparadas ao 1T22; (ii) aumento de demandas com novos e habituais clientes. O 1T23 vs 4T22, houve retração de 6%, em razão da (i) redução de demandas de clientes, devido à sazonalidade do segmento (ii) interrupções na ferrovia em função das chuvas, que reduziram a capacidade de transporte se comparado ao 4T22. No caso dos transportes de outras ferrovias, a redução de 36% no comparativo entre o 1T23 e o 1T22 e de 42% entre o 1T23 e o 4T22 deu-se principalmente pela queda nas exportações de carne em função de problemas sanitários.



Release de Resultados - IT23

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	1T23	1T22	1T23 x 1T22	4T22	1T23 x 4T22
Construção Civil	546	515	6,0%	633	-13,8%

No 1T23, o segmento de construção civil transportou 546 Mt, aumento de 6,0% em comparação ao 1T22. Este resultado foi impulsionado, especialmente, pela consolidação dos contratos com garantia, maior disponibilidade da frota e melhorias operacional.

Outros

Volume Transportado TU Milhares	1T23	4T22	1T23 x 4T22	4T22	1T23 x 4T22
Outros	1.774	1.913	-7,3%	1.960	-9,5%

Os resultados do 1T23 frente ao 1T22 e 4T22 no que diz respeito às cargas próprias MRS, sofreram queda impactadas principalmente pela carga de gusa para exportação. No ano de 2022, dado a Guerra da Ucrânia, o preço de gusa subiu a patamares históricos e isso aliado a manutenção do câmbio alto e estabilização do consumo do mercado interno foi possível negociar novos navios de exportação, no 1T23 o preço de venda retornou aos patamares de antes da Guerra e dado as chuvas, o carvão aumentou o custo, desestimulando a exportação no período.

Já com relação às cargas de outras ferrovias, que remuneram a MRS pelo direito de passagem, os resultados do 1T23 permaneceram estáveis com os resultados do 1T22, já quando comparado ao 4T22, houve queda de 12,2% afetada principalmente pelo menor transporte de adubos e ureia, em razão da sazonalidade na comercialização destes produtos.



Release de Resultados - IT23

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

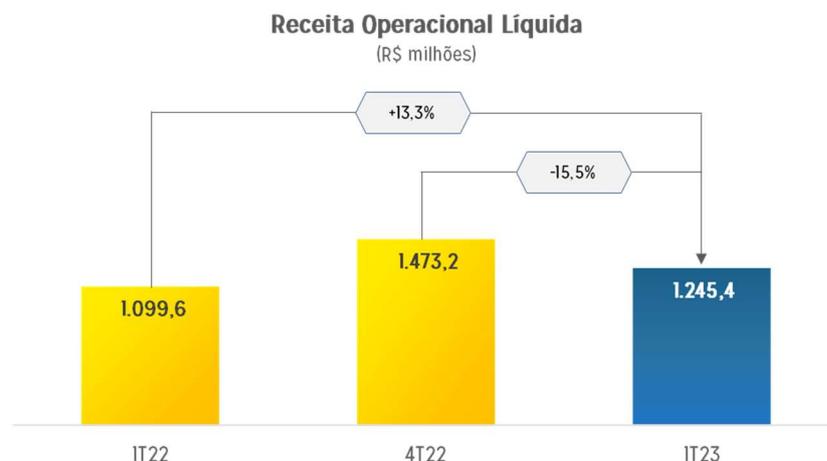
Resultados	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Receita Bruta (R\$ milhões)	1.343,6	1.200,2	11,9%	1.586,9	-15,3%
Receita Líquida (R\$ milhões)	1.245,4	1.099,6	13,3%	1.473,2	-15,5%
Tarifa Média Líquida (R\$/ton)	32,7	29,7	10,2%	32,0	2,3%
EBITDA (R\$ milhões)	614,7	554,0	11,0%	708,6	-13,3%
Margem EBITDA (%)	49,4%	50,4%	-1,0pp	48,1%	1,3pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	145,9	100,4	45,3%	244,1	-40,2%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,2x	1,1x	0,1x	1,2x	0,0x

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

I. **Receita Líquida:** Encerrou o IT23 com R\$ 1.245 milhões, aumento de 13,3% no IT23 em comparação ao IT22, impactado, principalmente, pelo aumento de 13,5% no transporte de minério de ferro para exportação e crescimento na tarifa média.

II. **Custos e Despesas:** aumento de R\$ 97,3 milhões (+ 17,3%), em comparação ao verificado no IT22. O resultado foi impactado pela elevação do volume de transporte e pressão inflacionária, com destaque para o aumento de R\$ 125,6 milhões no custo do diesel, principal insumo utilizado pela MRS.

III. **Outras Receitas e Despesas Operacionais:** em relação ao IT22 o resultado desse grupo trouxe melhora de R\$ 12,2 milhões no IT23, em função, principalmente, do maior volume de receita de indenização registrado no período.

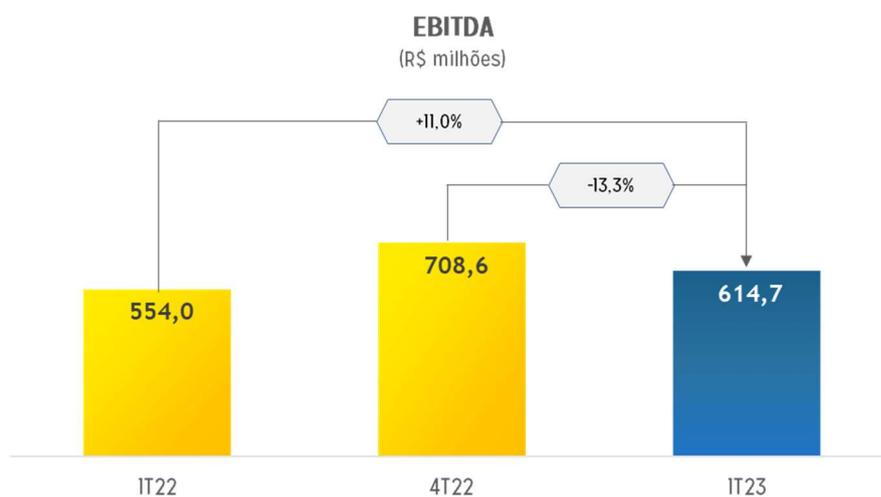
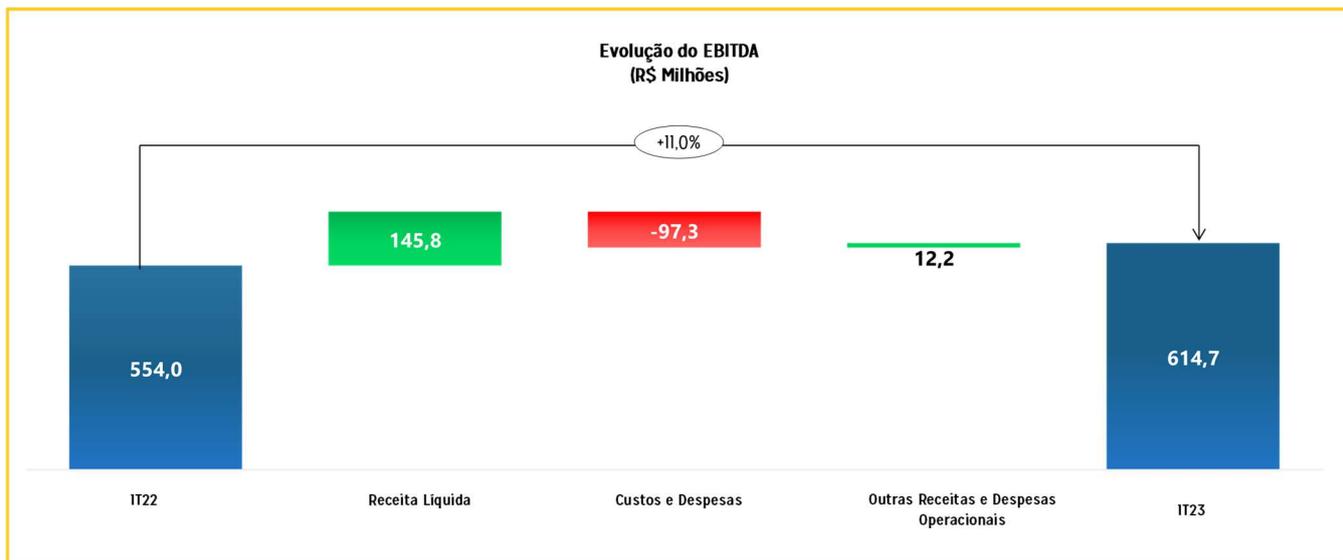




Release de Resultados - IT23

EBITDA

O resultado do EBITDA, no IT23, foi de R\$ 614,7 milhões, crescimento de 11,0% quando comparado ao IT22, que foi de R\$ 554,0 milhões. A Margem EBITDA foi mantida próxima do patamar histórico, alcançando 49,4%. No IT22 a margem havia sido de 50,4%.

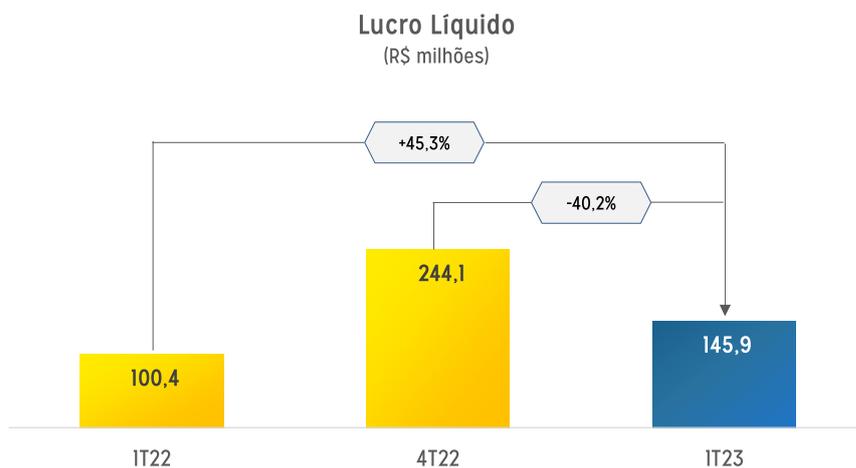




Release de Resultados - IT23

Lucro Líquido

A MRS apresentou Lucro Líquido de R\$ 145,9 milhões no IT23, aumento de 45,3% em comparação ao IT22, que encerrou com R\$ 100,4 milhões. O resultado reflete, principalmente, o aumento no volume de transporte e gestão dos custos.



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

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Lucro (Prejuízo) Líquido	145,9	100,4	45,3%	244,1	-40,2%
(+) Tributos sobre o Lucro	81,3	55,2	47,2%	119,4	-31,9%
(+) Depreciação e Amortização	222,7	291,1	-23,5%	223,3	-0,3%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento)	(22,1) ¹	(105,3)	-79,0%	(25,0)	-11,5%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(164,8)	(107,3)	53,6%	(121,9)	35,2%
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento)	(56,2) ¹	(41,8)	34,3%	(60,5)	-7,1%
(-) EBITDA Recorrente ²	536,4	406,8	31,8%	623,1	-13,9%

¹ As informações detalhadas podem ser encontradas nas notas explicativas 15.2 e 31.

² Condição mais restritiva assumida com credores.



Release de Resultados - IT23

Endividamento

Em R\$ milhões	IT23	IT22	IT23 x IT22	4T22	IT23 x 4T22
Dívida Bruta ¹	4.418,3	4.036,6	9,5%	4.406,0	0,3%
Dívida Bruta em reais	4.175,6	3.669,1	13,8%	4.169,7	0,1%
Dívida Bruta em moeda estrangeira:	242,8	367,5	-33,9%	236,3	2,7%
Caixa e Aplicações Financeiras ²	889,8	1.244,3	-28,5%	866,9	2,7%
Dívida Líquida	3.528,5	2.792,3	26,4%	3.539,1	-0,3%
EBITDA ³	2.905,6	2.531,3	14,8%	2.844,9	2,1%
Dívida Líquida/EBITDA³ (x)	1,2x	1,1x	0,1x	1,2x	-

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

A Dívida Bruta da Companhia encerrou o IT23 com saldo de R\$ 4.418,3 milhões, praticamente, em linha ao trimestre imediatamente anterior.

No encerramento do IT23, a maior parte da dívida estava indexada ao CDI, com a importante participação dos instrumentos classificados como Mercado de Capitais (Debêntures e Notas Promissórias), além das demais linhas, classificadas como bilaterais e com o BNDES.

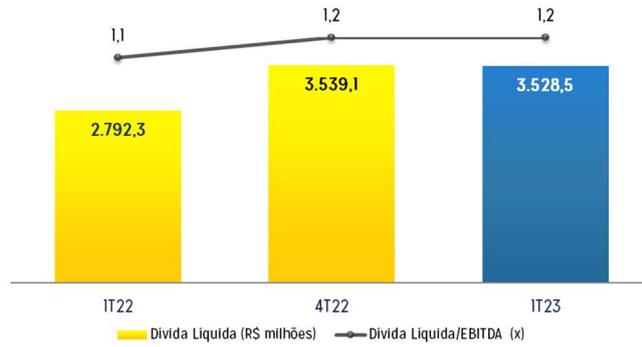
Dívida por Funding



O índice de alavancagem financeira medido pela relação dívida líquida/EBITDA foi de 1,2x em 31 de março de 2023, mantendo o mesmo conforto de gestão em comparação ao resultado 4T22. A MRS finalizou o IT23 com saldo de dívida líquida de R\$ 3.528,5 milhões.



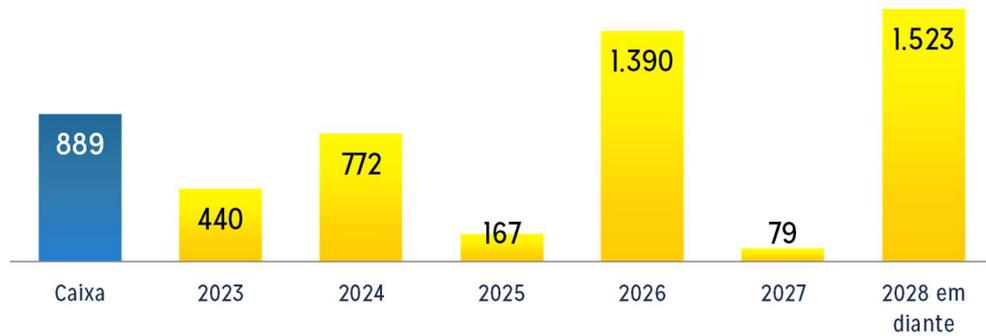
Release de Resultados - IT23



Cronograma de Amortização

O gráfico, abaixo, apresenta o cronograma de vencimentos de principal da dívida em 31 de março de 2023.

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



Rating

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



Release de Resultados - IT23

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A geração de caixa no IT23 apresentou resultado positivo de R\$ 21,8 milhões frente ao resultado negativo de R\$ 592,3 milhões no IT22 e o saldo de caixa apresentou redução de R\$ 355,6 milhões nos períodos em análise.

Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões	IT23	IT22
Caixa no início do período	866,9	1.836,6
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	227,2	155,7
Depreciação e amortização	222,7	291,1
Varição monetária, cambial e encargos financeiros	210,5	159,3
Valor Residual do Imobilizado/ Invest. Perm. Baixado	-	4,6
Provisão Crédito tributário	(4,0)	-
Impostos Diferidos	-	0,1
Provisão (Reversão)	18,8	5,3
Outros	9,7	1,5
Lucro Líquido Base Caixa	684,9	617,6
Variações nos ativos e passivos	22,3	(341,5)
Contas a receber	294,0	135,5
Estoques	(46,8)	(32,6)
Caixa restrito	-	-
Impostos a recuperar	82,3	(23,5)
Fornecedores	69,9	(29,2)
Obrigações fiscais	(14,7)	(18,2)
Pagamento de tributos sobre o lucro	(15,0)	(173,8)
Obrigações sociais e trabalhistas	(106,4)	(52,7)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(113,3)	(91,9)
Pagamento de juros sobre direito de uso	(56,2)	(41,8)
Outros	(71,5)	(13,3)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	707,2	276,1
Atividades de Investimento	(228,0)	(256,3)
Imobilizado	(210,7)	(245,8)
Intangível	(17,3)	(10,9)
Recurso proveniente da alienação de bens do ativo imobilizado	-	0,4
Atividades de Financiamento	(457,4)	(612,1)
Captações	-	18,1
Debêntures	-	-
Pagamentos	(343,2)	(534,9)
Direito de Uso	(114,2)	(95,3)
Dividendos pagos	-	-
Caixa no Final do Período	888,7	1.244,3
Geração de Caixa	21,8	(592,3)

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



1. Contexto operacional

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

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

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

Em 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) término do prazo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, 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 31 de março de 2023, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.

Em 31 de março de 2023, a Companhia apresenta um capital circulante negativo de R\$735.460. A Administração da Companhia informa que parte relevante do capital circulante líquido negativo se refere a vencimentos de dívidas estruturadas e compromissos com fornecedores, com destaque para amortizações de dívidas no segundo trimestre de 2023. Baseada nas projeções do fluxo de caixa operacional a Companhia entende que este cenário será revertido ao longo do ano em função da consistente geração de caixa oriunda de suas atividades operacionais e de novas linhas de financiamentos para reforço de caixa.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



2. Base de preparação

2.1 Apresentação das informações intermediárias

a) Declaração de conformidade

As informações trimestrais (ITR) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações trimestrais para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 foram aprovadas em definitivo pelo Conselho de Administração da Companhia em 11 de maio de 2023.

3. Políticas contábeis

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com políticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022, arquivadas na CVM em 16 de março de 2023 e publicadas na Imprensa Oficial em 17 de março de 2023. Dessa forma, as informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais.

Nenhum pronunciamento, interpretação ou orientação emitidos pelo CPC, vigentes a partir de 2023 tem impactos significativos para a Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 7 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: depreciação, provisões para processos judiciais, benefícios pós emprego, valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, detalhadas na nota 5 às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**5. Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Disponibilidades		
Caixa e bancos	7.377	7.170
	<u>7.377</u>	<u>7.170</u>
Aplicações financeiras no país		
CDB	881.347	859.686
	<u>881.347</u>	<u>859.686</u>
	<u>888.724</u>	<u>866.856</u>

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 100,5% e 106,0% (101,75% e 106,0% em 31 de dezembro de 2022).

O saldo final do caixa, ao término do 1º trimestre de 2023, se manteve estável, frente ao fechamento de 2022. Como destaque do período, ocorreu a amortização de 1/3 da 2ª série da 7ª emissão de debêntures, no montante de R\$134.978.

A classificação de risco das aplicações financeiras de acordo com o modelo de negócio está descrita na nota explicativa 23.

6. Caixa restrito

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CDB	1.109	1.081
	<u>1.109</u>	<u>1.081</u>

O caixa restrito em 31 de março de 2023 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 101,0%.

A classificação de risco das aplicações financeiras em caixa restrito, de acordo com o modelo de negócio, está descrita na nota explicativa 23.

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**7. Contas a receber de clientes**

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber de partes relacionadas	8	324.682	599.585
Clientes no país	(a)	35.911	59.077
Perdas de créditos esperadas	(b)	(1.110)	(1.109)
		359.483	657.553
Circulante		282.059	546.154
Não circulante		77.424	111.399

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

(b) O valor provisionado para perdas de créditos esperadas foi mensurado considerando a dificuldade financeira do emissor, quebra de contrato com atraso de pagamento, probabilidade de falência do devedor e devedores em processo judicial para cobrança, além da aplicação de um percentual apurado nas perdas dos últimos dois anos sobre os valores em aberto na data das demonstrações.

8. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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, alugueis e manutenção em material rodante e via permanente.

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

Ativo

	Contas a receber		Adiantamentos	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Vale S.A. (a)	69.039	281.191	-	-
CSN Mineração S.A. (b)	141.614	153.999	-	-
Mineração Usiminas S.A.	79.345	108.236	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional	11.201	29.382	8	-
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	11.361	10.164	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	3.503	4.390	-	-
Gerdau Açominas S.A.	1.196	3.673	-	-
CSN Cimentos Brasil S.A.	1.079	2.767	-	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	2.311	2.169	-	-
CSN Cimentos S.A.	148	1.482	-	-
Confab Industrial S.A.	1.951	1.157	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	1.665	749	-	-
Ternium Brasil Ltda.	73	110	-	-
Sepetiba Tecon S.A.	2	47	206	-
Gerdau S.A.	191	44	-	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	3	25	-	-
	324.682	599.585	214	-
Circulante	247.259	488.186	214	-
Não circulante	77.423	111.399	-	-

(a) Em janeiro de 2023, a MRS recebeu o valor de R\$106.091 referente a última parcela do 4º Termo Aditivo firmado em dezembro de 2020 no contrato de prestação de serviço de transporte ferroviário entre MRS e VALE, através do qual a VALE assumiu a obrigação de pagar à MRS indenização no valor de R\$353.539 por conta da revisão dos volumes mínimos transportados previstos no contrato original. Os saldos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 também estão compostos pelos valores a receber decorrentes dos serviços de frete ferroviário e pelo reconhecimento da provisão dos mecanismos de proteção de receita.

(b) Em janeiro de 2023, a MRS recebeu o valor de R\$23.547 referente a 5ª parcela do aditivo contratual firmado em novembro de 2018 entre MRS e CSN Mineração conforme mencionado na nota explicativa 10 (c) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018, restando ainda 3 parcelas, vencíveis em janeiro dos próximos anos. O valor presente restante do fluxo de pagamento em 31 de março de 2023 é de R\$41.147, sendo R\$15.503 no circulante e R\$25.644 registrado no ativo não circulante. Os saldos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 também estão compostos pelos valores a receber decorrentes dos serviços de frete ferroviário e pelo reconhecimento da provisão dos mecanismos de proteção de receita.

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

Exceto para as contas a receber referentes aos mecanismos de proteção de receita e aditivos contratuais, o prazo médio de recebimento das contas a receber com partes relacionadas é inferior a 16 dias.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Passivo

	Contas a pagar / outras obrigações passivas		Adiantamentos		Dividendos a pagar	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Vale S.A.	10.028	-	-	-	21.697	21.697
Mineração Brasileiras Reunidas S.A.	-	-	-	-	69.796	69.796
CSN Mineração S.A. (c)	35.260	38.466	-	-	39.220	39.220
Mitsui & Co. Ltda. (d)	50.460	51.823	-	-	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional	1.312	-	65	65	39.197	39.197
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	-	-	31	31	555	555
Gerdau Açominas	-	-	6	10	-	-
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	26.665	27.241	390	254	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	-	-	9	79	-	-
Usiminas Participações e Logística S.A.	-	-	-	-	22.149	22.149
Railvest Investments Inc	-	-	-	-	8.621	8.621
CSN Cimentos S.A.	-	1.288	2.214	-	-	-
Gerdau S.A.	-	-	4	4	2.607	2.607
Companhia Metalúrgica Prada	-	231	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	-	-	-	5	-	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	-	201	201	-	-
Mitsui & Co. Steel Ltd	94.153	96.496	-	-	-	-
Ternium Brasil Ltda.	141	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	3.932	3.934
	218.019	215.545	2.920	649	207.774	207.776
Circulante	189.493	183.393	2.920	649	207.774	207.776
Não Circulante	28.526	32.152	-	-	-	-

(c) O valor de R\$35.260 em 31 e março de 2023 (R\$38.466 em 31 de dezembro de 2022) refere-se à obrigação passiva decorrente do aditivo contratual firmado junto à CSN Mineração, em contrapartida ao que foi mencionado na letra (b) desta nota explicativa e em atendimento ao CPC 47 – Receita de contrato com cliente. O valor reconhecido inicialmente está sendo apropriado mensalmente ao resultado, pelo período do aditivo contratual, como receita de indenização.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023****Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**

(d) Os saldos apresentados nos períodos reportados referem-se ao contas a pagar referente a aquisição de materiais de via permanente.

Resultado

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas financeiras	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Vale S.A.	320.201	360.730	2	25.551	-	2.451
CSN Mineração S.A.	237.501	168.100	3.262	3.916	2.681	2.707
Companhia Siderúrgica Nacional	70.979	119.364	98	115	52	125
Mineração Usiminas S.A.	48.881	37.359	-	-	2.470	3.098
Gerdau Açominas S.A.	37.521	52.006	218	223	-	23
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	26.046	30.585	-	41	49	33
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	5.923	12.741	719	1.078	-	20
Gerdau Aços Longos S.A.	3.690	4.744	3.764	5.591	-	2
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	6.489	9.731	1.280	1.088	18	17
CSN Cimentos S.A.	5.254	6.266	268	342	3	7
Ternium Brasil Ltda.	193	311	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	5.590	710	-	-	1	3
CSN Cimentos Brasil S.A.	11.213	-	57	-	-	-
Gerdau S.A.	334	329	117	429	2	6
Mitsui & Co. Ltda.	(e) -	-	-	-	1.724	9.310
Mitsui & Co. Steel Ltd	-	-	-	-	2.342	-
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	18	16	2	5
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	-	29	-	-
	779.815	802.976	9.803	38.419	9.344	17.807

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Outras despesas operacionais/financeiras	
	31/03/2023	31/03/2022
Vale S.A.	8.379	2
CSN Mineração S.A.	7	-
Companhia Siderúrgica Nacional	704	-
Gerdau Açominas S.A.	131	-
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	3.357	2.869
Gerdau Aços Longos S.A.	280	3.141
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A	605	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	97	-
CSN Cimentos S.A.	25	-
CSN Cimentos Brasil S.A.	47	-
Sepetiba Tecon S.A.	3	-
	13.635	6.012

e) O valor de R\$ 1.724 é decorrente variação cambial referente às aquisições mencionadas na letra (d) desta nota.

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	
	31/03/2023	31/03/2022
Benefícios de curto prazo	4.556	4.024
Benefícios pós emprego	90	87
Outros benefícios de longo prazo	2.479	1.900
	7.125	6.011

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**9. Outras contas a receber**

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a receber subarrendamento	(a)	22.430	24.480
Valores a receber - outras vendas	(b)	8.526	7.522
Demais contas a receber		802	856
Perdas de crédito esperadas		(5.270)	(5.073)
		26.488	27.785
Circulante		10.321	9.393
Não circulante		16.167	18.392

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

A movimentação dos subarrendamentos nos períodos foi como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Subarrendamento		
Em 1º de janeiro	29.537	34.882
Adições a contratos	-	385
Reajustes	-	3.515
Desreconhecimento de contratos	-	(170)
Amortizações	(2.496)	(9.075)
Saldo final do período/exercício	27.041	29.537
Juros a transcorrer		
Em 1º de Janeiro	(5.057)	(6.101)
Adições a contratos	-	(65)
Reajustes	-	(1.338)
Desreconhecimento de contratos	-	30
Juros transcorridos	446	2.417
Saldo final do período/exercício	(4.611)	(5.057)
Saldo líquido	22.430	24.480

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

	<u>2023</u>	<u>Em até 5 anos</u>	<u>Total</u>
Subarrendamento	8.530	18.510	27.041

(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.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**10. Estoques**

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Materiais de manutenção	(a)	233.045	200.688
Combustíveis	25	13.607	13.964
Materiais em processo de recuperação		3.020	-
Importações em andamento		2.918	1.137
Outros		26.298	15.298
Provisão para perdas	(b)	(10.129)	(10.129)
		<u>268.759</u>	<u>220.958</u>

- a. Referem-se aos materiais que serão utilizados em serviços de manutenção própria, principalmente em locomotivas, vagões e via permanente.
- b. Referem-se à provisão para perda de determinados materiais de manutenção considerados obsoletos ou de baixa rotatividade.

11. Tributos a recuperar

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS/COFINS a compensar	(a)	216.705	359.010
PIS/COFINS a recuperar	(b)	128.007	124.834
PIS/COFINS presumido	(c)	8.186	55.934
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	(d)	180.893	189.108
Imposto de renda	(e)	26.120	55.065
Outros		46	250
		<u>559.957</u>	<u>784.201</u>
Circulante		215.258	284.711
Não circulante		344.699	499.490

- (a) O valor de R\$216.705 em 31 de março de 2023 (R\$359.010 em 31 de dezembro de 2022) 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. No 1º trimestre de 2023, após habilitação dos créditos de PIS e COFINS, o valor de R\$142.305 foi compensado no pagamento de impostos federais, sendo que o valor de R\$108.485 foi compensado no pagamento do ajuste anual de imposto de renda e contribuição social.
- (b) O saldo de PIS e COFINS a recuperar refere-se aos créditos apurados sobre aquisição de ativos.
- (c) O saldo do PIS e da COFINS presumido é referente ao crédito do diesel decorrente da Lei Complementar nº 194/2022 (prorrogada pela MP 1.157/23, até 31/12/23) que reduziu à zero a alíquota desses tributos incidentes sobre a venda. A redução ocorreu pela utilização dos créditos de PIS/COFINS do 4º trimestre de 2022 para compensação do INSS no primeiro trimestre de 2023.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(d) Referem-se, principalmente, a créditos decorrentes de aquisições de bens para o ativo imobilizado, e de compras de insumos.

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

Composição créditos ICMS - circulante	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS - RJ	27.500	27.032
ICMS - SP	63.631	59.480
Total circulante	<u>91.131</u>	<u>86.512</u>

(e) 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. 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>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Provisão contingências	236.974	243.993
Provisões diversas	39.032	35.671
Provisão perda ativos	39.049	39.582
Provisão plano de saúde	2.899	2.577
Outros	44	43
Total ativo	<u>317.998</u>	<u>321.866</u>
Passivo		
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	(39.013)	(59.312)
Arrendamento direito de uso	(60.927)	(30.164)
Amortização ajustes RTT	(85.935)	(86.573)
Depreciação	(8.882)	(13.282)
Instrumentos financeiros derivativos – swap	(43.091)	(29.179)
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	(9.369)	(11.350)
Outros	(155)	(454)
Total passivo	<u>(247.372)</u>	<u>(230.314)</u>
Total líquido	<u>70.626</u>	<u>91.552</u>

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

O valor de R\$317.998 (R\$321.866 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao ativo fiscal diferido. A Companhia estimou seu lucro tributável futuro para os próximos 5 anos e o mesmo demonstrou ser suficiente para cobrir as diferenças temporárias do ativo diferido. Desta forma, os ativos fiscais diferidos foram integralmente reconhecidos nas demonstrações contábeis de 31 de março de 2023.

O valor de R\$247.372 (R\$230.314 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao passivo fiscal diferido o qual contempla a parcela de desconstituição (amortização) dos ajustes decorrentes do RTT – Regime Tributário de Transição.

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

O valor amortizado até 31 de março de 2023 foi de R\$638 (R\$13.250 em 31 de dezembro de 2022), sendo que a partir de agosto de 2022, com a renovação antecipada da concessão por mais 30 anos, o saldo remanescente passou a ser amortizado em 412 parcelas, perfazendo um saldo de R\$85.935 em 31 de março de 2023 (R\$86.573 em 31 de dezembro de 2022).

a) A Companhia tem conhecimento do julgamento do RE 1.063.187 (Tema 962), em 30 de setembro de 2021, pela sistemática da repercussão geral, no qual o Supremo Tribunal Federal decidiu ser inconstitucional a incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em decorrência de repetição de indébito tributário. Restou decidido em sede de Embargos de Declaração, definitivamente julgados em 29 de abril de 2022, que a decisão produzirá efeitos prospectivos, ficando ressalvadas as ações ajuizadas até 17 de setembro de 2021. A decisão transitou em julgado em 10 de junho de 2022.

A MRS ajuizou ação, em 1º de setembro de 2019, e teve seu recurso de apelação parcialmente provido para afastar a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em decorrência de repetição de indébito tributário, nos moldes do *leading case*.

A redução de R\$20.299, no primeiro trimestre de 2023, foi decorrente dos créditos compensados conforme mencionado na nota 11, letra a.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Em 1º Janeiro	91.552	72.208
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	20.299	53.190
Depreciação	4.400	21.957
Provisões diversas	3.361	(60.585)
Provisão contingências	(7.019)	16.403
Arrendamento direito de uso	(30.763)	(30.164)
Amortização ajustes RTT	638	13.250
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	1.981	7.926
Provisão perda ativos	(533)	(244)
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	(13.912)	(3.250)
Provisão plano de saúde	322	205
Outros	300	656
No final do período/exercício	<u>70.626</u>	<u>91.552</u>

PIS e COFINS Diferidos

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Em 1º Janeiro	(8.023)	(7.084)
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	3.672	(939)
No final do período/exercício	<u>(4.351)</u>	<u>(8.023)</u>

(a) Efeitos tributários decorrentes do reconhecimento da receita de crédito tributário PIS e COFINS (vide nota 11, letra a).

13. Despesas antecipadas

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Seguros (a)	20.123	24.987
Despesas antecipadas com verba de fiscalização ANTT (b)	2.806	4.911
Despesas antecipadas com pessoal	16.189	11.333
Despesas antecipadas com serviços	6.293	8.675
	<u>45.411</u>	<u>49.906</u>
Circulante	40.113	40.256
Não circulante	5.298	9.650

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

- (a) Os saldos referem-se aos pagamentos antecipados de seguros, ainda não amortizados. A vigência e cobertura das apólices de seguros contratadas pela Companhia estão discriminadas na nota explicativa 33.
- (b) Refere-se ao pagamento antecipado, em julho de 2022, da verba de fiscalização decorrente do 4º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão da MRS Logística, que será amortizada pelo prazo de 12 meses.

14. Outros ativos circulantes e não circulantes

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

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos judiciais	(a)	136.752	133.901
Adiantamentos a fornecedores	(b)	80.154	16.958
Adiantamentos a funcionários	(c)	13.934	12.542
Adiantamentos a partes relacionadas	8	214	-
Outros		7	7
		<u>231.061</u>	<u>163.408</u>
Circulante		94.302	29.500
Não circulante		136.759	133.908

- (a) Referem-se a depósitos judiciais recursais e para garantia de execução à disposição do juízo para permitir interposição de recurso, nos termos da Lei. Os depósitos são atualizados monetariamente e ficam registrados no ativo não circulante até que haja decisão judicial. A distribuição está descrita na nota explicativa 24.1.
- (b) Correspondem aos adiantamentos concedidos a fornecedores nacionais e estrangeiros para aquisição de materiais e insumos que não correspondem ao ativo imobilizado.
- (c) Correspondem aos adiantamentos concedidos a funcionários como adiantamento de férias, empréstimos de férias e outros adiantamentos.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**15. Imobilizado****15.1 Imobilizado em operação e em andamento**

Por natureza, o imobilizado está constituído da seguinte forma:

	31/03/2023						31/12/2022	
	Imobilizado em operação							
	Via Permanente	Locomotivas	Vagões	Máquinas, Equipamentos e Instalações	Outros	Total	Imobilizado em andamento	Total
Custo								
Em 1º de janeiro	5.637.120	4.179.924	3.522.180	1.509.222	146.018	14.994.464	1.243.042	16.237.506
Adições	34.963	32.719	84.752	442	103	152.979	191.426	344.405
Transferências	61.848	14.252	24.099	11.713	1.216	113.158	(113.128)	-
Reversão (provisão) baixa	-	-	-	-	-	-	-	(79)
Reclassificações	-	-	-	-	30	30	-	30
Baixas	-	(2)	(19)	(98)	(115)	(234)	-	(235)
Saldo final do período/exercício	5.733.931	4.226.893	3.631.012	1.521.279	147.252	15.260.367	1.321.340	16.581.707
Depreciação								
Em 1º de janeiro	(3.044.876)	(2.076.925)	(1.522.585)	(664.737)	(105.563)	(7.414.686)	-	(7.414.686)
Adições	(88.934)	(53.685)	(35.715)	(18.324)	(1.842)	(198.499)	-	(198.500)
Reclassificações	-	-	-	-	-	-	-	(19.017)
Baixas	-	-	7	87	108	202	-	203
Saldo final do período/exercício	(3.133.810)	(2.130.610)	(1.558.293)	(682.974)	(107.297)	(7.612.983)	-	(7.612.983)
Saldo líquido do exercício	2.600.121	2.096.283	2.072.719	838.305	39.955	7.647.384	1.321.340	8.968.724

A movimentação do imobilizado de 2022 encontra-se publicada na nota explicativa 18.1 das demonstrações contábeis de 2022.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Imobilizado em andamento

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

Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 31 de março de 2023 foi R\$2.544 (R\$9.320 em 31 de dezembro de 2022). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 15% ao ano (12,79% no ano de 2022), 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 ano de 2023 estão demonstradas na nota explicativa 4.8 destas demonstrações contábeis de dezembro 2022.

A Companhia possui vagões e locomotivas dados em garantia de financiamentos. O valor residual em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, dos ativos dados em garantia é de R\$1.595.536 e R\$1.031.433, respectivamente.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**15.2 Direito de uso em arrendamento**

A movimentação e saldo dos ativos de direito de uso está demonstrada abaixo:

	31/03/2023					31/12/2022	
	Bens vinculados a concessão (a)	Veículos	Imóveis	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Custo							
Em 1º de janeiro	3.646.575	38.809	31.976	340	4.042	3.721.742	2.900.927
Adições	-	-	-	-	-	-	825.552
Despesas pagas antecipadamente	-	-	-	-	-	-	10.549
Subarrendamento	-	-	-	-	-	-	(2.381)
Remensuração atualização monetária	-	(34)	(8)	-	307	265	36.972
Transferência para o ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	(36.228)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	-	(13.649)
Saldo final do período/exercício	3.646.575	38.775	31.968	340	4.349	3.722.007	3.721.742
Depreciação							
Em 1º de janeiro	(1.115.943)	(30.297)	(10.283)	(255)	(2.769)	(1.159.547)	(905.680)
Adições	(18.832)	(2.105)	(775)	(23)	(349)	(22.084)	(286.157)
Transferência para o ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	31.209
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	-	1.081
Saldo final do período/exercício	(1.134.775)	(32.402)	(11.058)	(278)	(3.118)	(1.181.631)	(1.159.547)
Saldo líquido do período/exercício	2.511.800	6.373	20.910	62	1.231	2.540.376	2.562.195

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



A movimentação do direito de uso em arrendamento de 2022 encontra-se publicada na nota explicativa 18.2 das demonstrações contábeis de 2022.

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**16. Intangível**

O intangível está constituído da seguinte forma:

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

	31/03/2023			31/12/2022
	Sistemas informatizados e <i>software</i>	Projetos em andamento	Total	Total
Custo				
Em 1º de janeiro	250.783	142.247	393.030	301.328
Adições	-	17.349	17.349	76.255
Transferências	12.320	(12.320)	-	-
Reclassificações	-	(30)	(30)	15.471
Baixas	-	-	-	(24)
Saldo final do período/exercício	263.103	147.246	410.349	393.030
Depreciação				
Em 1º de janeiro	(232.330)	-	(232.330)	(211.428)
Adições	(3.065)	-	(3.065)	(8.734)
Reclassificações	-	-	-	(12.192)
Baixas	-	-	-	24
Saldo final do período/exercício	(235.395)	-	(235.395)	(232.330)
Saldo líquido do período/exercício	27.708	147.246	174.954	160.700

A movimentação do intangível de 2022 encontra-se publicada na nota explicativa 19 das demonstrações contábeis de 2022.

A taxa de amortização dos ativos intangíveis foi estimada em 20% ao ano.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**17. Fornecedores**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a pagar a partes relacionadas	8 182.759	177.079
Fornecedores a pagar - em moeda nacional	368.639	430.034
Fornecedores a pagar - em moeda estrangeira	88.544	13.949
	<u>639.942</u>	<u>621.062</u>
Circulante	633.259	578.736
Não circulante	6.683	42.326

18. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PPR – Plano de Participação nos Resultados/Bônus (a)	23.913	106.984
Salários a pagar	22.261	43.131
Provisão para férias e 13º salário	51.614	45.215
INSS	27.753	26.282
FGTS	7.199	8.002
IRRF a pagar	3.206	8.308
Outros	4.347	8.776
	<u>140.293</u>	<u>246.698</u>

(a) O PPR/Bônus provisionados no exercício de 2022, foram integralmente pagos no primeiro trimestre de 2023.

19. Imposto de renda e contribuição social

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda	31.140	127.977
Contribuição social	10.481	17.241
	<u>41.621</u>	<u>145.218</u>

20. Outras obrigações fiscais

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS	40.526	45.222
ISS	2.656	4.996
INSS retido terceiros	4.817	6.570
PIS/COFINS	9.257	8.396
Outros	109	201
	<u>57.365</u>	<u>65.385</u>

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**21. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos estão compostos da seguinte forma:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Moeda nacional</u>		
FINEM/FINAME - BNDES	875.655	870.947
Banco Safra	52.876	50.865
Notas promissórias	599.746	578.989
	<u>1.528.277</u>	<u>1.500.801</u>
Custos da transação	(1.517)	(1.549)
	<u>1.526.760</u>	<u>1.499.252</u>
<u>Moeda estrangeira</u>		
Banco MUFG	213.204	218.831
	<u>213.204</u>	<u>218.831</u>
Custos da transação	(3)	(3)
	<u>213.201</u>	<u>218.828</u>
<u>Debêntures</u>		
7ª Emissão	(a) 230.968	355.001
9ª Emissão	775.806	750.605
10ª Emissão	1.559.316	1.551.697
	<u>2.566.090</u>	<u>2.657.303</u>
Custos da transação	(38.686)	(39.341)
	<u>2.527.404</u>	<u>2.617.962</u>
Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação	<u>4.267.365</u>	<u>4.336.042</u>
Circulante	753.143	731.250
Não circulante	3.514.222	3.604.792

(a) Em fevereiro de 2023, ocorreu a liquidação de 1/3 da 2ª série da 7ª emissão de debêntures no valor de R\$134.978 e dos juros da 10ª emissão de debêntures no valor de R\$ 74.465.

O fluxo de amortização futura do valor principal dos financiamentos é como segue:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>Após 2026</u>	<u>Total</u>
FINEM/FINAME - BNDES	15.814	49.013	79.423	693.725	837.975
Nota Promissória	-	-	500.000	-	500.000
Debêntures	493.161	114.631	700.000	905.430	2.213.222
	<u>508.975</u>	<u>163.644</u>	<u>1.279.423</u>	<u>1.599.155</u>	<u>3.551.197</u>

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Em 31 de março de 2023 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
Nacional	126	91	116	894	290	1.391	1.517
Estrangeiro	3	-	-	-	-	-	3
Debêntures	3.143	5.421	533	18.181	11.408	35.543	38.686
	3.272	5.512	649	19.075	11.698	36.934	40.206

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



22. Arrendamento mercantil

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

- Bens vinculados à concessão: contrato com a União referente aos bens necessários à operação e manutenção das atividades de transporte ferroviário de carga. Após assinatura do termo aditivo de renovação da concessão os valores passaram a ser reajustados anualmente pelo IPCA. A taxa de desconto nominal determinada para o cálculo do valor presente e remensuração do arrendamento preexistente é de 9,95%.
- Imóveis: contratos de locação de áreas, salas comerciais, garagens, edificações e outros.
- Veículos: contratos de locação de veículos para atendimento as áreas operacionais.
- Equipamentos de informática: equipamentos de informática, eletrônicos e *software*.
- Outros: aluguel de plataforma aérea, empilhadeira, container e outros.

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 dezembro de 2026. 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 7,89% a 8,88% (7,89% a 8,88%, em 31 de dezembro de 2022), de acordo com o prazo de cada contrato.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

	31/03/2023						31/12/2022
	Bens vinculados a concessão	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Arrendamento a pagar							
Em 1º de janeiro	4.053.086	12.357	9.298	102	1.715	4.076.558	2.526.950
Adições	-	-	-	-	-	-	2.267.968
Remensuração por atualização monetária	-	(8)	(35)	-	307	264	28.246
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	-	957
Pagamentos	(166.913)	(877)	(2.191)	(24)	(365)	(170.370)	(747.563)
Saldo final do período/exercício	3.886.173	11.472	7.072	78	1.657	3.906.452	4.076.558
Juros a transcorrer							
Em 1º de janeiro	(1.672.070)	(2.870)	(456)	(3)	(99)	(1.675.498)	(425.259)
Adições/(Reversões)	-	-	-	-	-	-	(1.442.600)
Remensuração por atualização monetária	-	-	-	-	-	-	(4.405)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	-	507
Juros transcorridos	55.815	155	173	1	30	56.174	196.259
Saldo final do período/exercício	(1.616.255)	(2.715)	(283)	(2)	(69)	(1.619.324)	(1.675.498)
Saldo líquido do período/exercício	2.269.918	8.757	6.789	76	1.588	2.287.128	2.401.060

A movimentação do arrendamento mercantil de 2022 encontra-se publicada na nota explicativa 25 das demonstrações contábeis de 2022.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

Arrendamento a pagar	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	667.651	1.656.964	1.561.558	3.886.173
Imóveis	3.539	7.933	-	11.472
Veículos	6.933	139	-	7.072
Equipamentos de informática	78	-	-	78
Outros	1.441	216	-	1.657
	679.642	1.665.252	1.561.558	3.906.452

Juros a transcorrer	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	(195.968)	(407.116)	(1.013.171)	(1.616.255)
Imóveis	(1.266)	(1.449)	-	(2.715)
Veículos	(281)	(2)	-	(283)
Equipamentos de informática	(2)	-	-	(2)
Outros	(59)	(10)	-	(69)
	(197.576)	(408.577)	(1.013.171)	(1.619.324)

Valor líquido no final período/exercício	482.066	1.256.675	548.387	2.287.128
---	----------------	------------------	----------------	------------------

23. Instrumentos financeirosOperações com instrumentos financeiros

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

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

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos				
Contas a receber de clientes	359.483	372.711	657.553	481.301
Passivos				
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	213.204	213.459	218.831	220.832

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicadoInstrumentos financeiros derivativos

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

A política contábil para registro das operações com instrumentos financeiros derivativos está descrita na nota explicativa 4.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

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 31 de março de 2023 apresentavam saldo líquido a receber no valor de R\$31.949 (saldo líquido a pagar de R\$29.889 em 31 de dezembro 2022), tiveram suas variações contabilizadas no resultado.

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

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

	<u>Objeto de hedge de valor justo</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dívida	1.124.235	1.122.509
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo	(63.179)	(88.933)
	<u>Impacto no resultado financeiro</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Receita financeira</u>		
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo	-	19.674
<u>Despesa financeira</u>		
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo	(25.754)	(8.917)
Resultado financeiro líquido	(a) (25.754)	10.757

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Tipo de contrato				
Contratos de <i>swap</i> (dólar fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Dólar Fixo	68.667	68.667	84.514	87.822
Posição passiva				
Real CDI	68.667	68.667	(69.862)	(70.040)
			14.652	17.782
Contratos de <i>swap</i> (Iene fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Iene Fixo	150.000	150.000	128.944	133.010
Posição passiva				
Real CDI	150.000	150.000	(170.966)	(165.583)
			(42.022)	(32.573)
Contratos de <i>swap</i> (IPCA para real CDI)				
Posição ativa				
IPCA	800.000	800.000	855.601	822.059
Posição passiva				
Real CDI	800.000	800.000	(861.422)	(892.647)
			(5.822)	(70.588)
Total dos contratos de <i>swap</i>			(33.192)	(85.379)
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			(4.082)	(2.667)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			(37.274)	(88.046)
<u>Classificados</u>				
No ativo circulante			12.454	15.114
No ativo não circulante			53.192	15.934
No passivo circulante			(102.919)	(116.534)
No passivo não circulante			-	(2.560)
			(37.274)	(88.046)

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Derivativos não designados	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Tipo de contrato				
Contratos de <i>hedge</i>				
Posição ativa				
IPCA (IPCA para CDI)	367.150	367.150	471.092	445.810
Posição passiva				
CDI (IPCA para CDI)	367.150	367.150	(389.653)	(377.390)
Total dos contratos de <i>hedge</i>			81.439	68.420
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			(12.216)	(10.263)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			69.223	58.157
Classificados				
No ativo não circulante			109.020	99.413
No passivo circulante			(39.798)	(41.256)
			69.223	58.157

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

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

Descrição	31/03/2023			31/12/2022		
	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos
Posição ativa						
Moeda estrangeira	218.667	213.459		218.667	220.832	
IPCA	1.167.150	1.326.692	Até	1.167.150	1.267.869	Até
Posição passiva			ago/36			ago/36
Taxas (pós)	1.385.817	1.491.904		1.385.817	1.505.660	

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

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 31/03/2023 (R\$)		Resultado bruto (R\$) Ativa – Passiva (*)
						Ativa	Passiva	
Contratos de swap								
Banco MUFG	Iene+ 1,58%	CDI+2,75%	09/06/2020	09/06/2023	150.000	128.944	170.966	(42.022)
Banco MUFG	USD+ 4,59%	106%,5% do CDI	27/08/2018	23/08/2023	68.667	84.514	69.862	14.652
Banco Itaú	IPCA+4,97%	CDI+1,05%	16/08/2021	15/08/2031	300.000	325.607	314.840	10.768
Banco Itaú	IPCA+5,06%	CDI+1,30%	16/08/2021	15/08/2036	500.000	529.993	546.582	(16.589)
Banco Mizuho	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	100.000	128.310	106.129	22.181
Banco JP Morgan	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	267.150	342.781	283.524	59.257
Total						1.540.151	1.491.904	48.247

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$16.298, totalizando uma posição líquida de derivativos de R\$31.949 (R\$29.889 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Instrumentos financeiros não derivativos

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

23.1. 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\$31.949 em 31 de março de 2023, 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.

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor justo	Nível	Valor justo	Nível
Ativos (Passivos)				
Instrumentos financeiros derivativos ativos	174.666	2	130.461	2
Instrumentos financeiros derivativos passivos	(142.717)	2	(160.350)	2
	31.949		(29.889)	

23.2. 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.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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.

23.3. 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* de taxa de câmbio versus percentual do CDI, todas contando com bancos de primeira linha como contraparte e envolvendo taxas prefixadas em moeda estrangeira, 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.

23.4. 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.

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

Os riscos associados ao CDI, à TJLP e ao IPCA são avaliados por análise de sensibilidade. Essa análise pressupõe cenários razoavelmente possíveis, onde foi considerada a valorização de 25% e 50% nas taxas de juros de mercado. No cenário I as taxas são aumentadas em 25% e no cenário II em 50% em relação às taxas do cenário provável elencado pela Companhia, utilizando a perspectiva de mercado para o fechamento de 2022, tendo como base o relatório de mercado FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil em 31 de março de 2023, além da TJLP e TLP na mesma data.

Na tabela abaixo, é possível notar que, na data-base de 31 de março de 2023, o aumento de 50% tanto do CDI quanto da TJLP (cenário II), representa uma perda próxima a 4,8% (em 2022 a perda foi próxima de 5,9%) de aumento da posição passiva líquida, aproximadamente, R\$91.264 (R\$230.600 em 31 de dezembro de 2022), quando comparado ao cenário provável, motivo pelo qual a Companhia decidiu não utilizar instrumentos derivativos para minimizar esta exposição.

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

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	31/03/2023			
	R\$ milhões		25% maior	50% maior
	Base	Provável	Cenário I	Cenário II
CDI	12,75%	12,75%	15,94%	19,13%
TJLP	12,11%	12,11%	15,14%	18,17%
TLP	6,15%	6,15%	7,69%	9,23%
IPCA	5,96%	5,96%	7,45%	8,94%
<u>Passivo</u>	4.371,0	4.854,9	4.975,8	5.096,8
Dívida em TJLP	0,5	0,6	0,6	0,6
Dívida em TLP	875,1	928,9	942,4	955,8
Dívida em CDI	3.264,4	3.680,6	3.784,6	3.888,7
Dívida em IPCA	231,0	244,7	248,2	251,6
<u>Ativo</u>	860,8	970,5	998,0	1.025,4
Aplicações	860,8	970,5	998,0	1.025,4
<u>Posição líquida descoberta</u>	3.510,2	3.884,3	3.977,9	4.071,4

	Valor contábil	
	31/03/2023	31/12/2022
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	212.852	441.061
Instrumentos de taxa pós fixada		
Ativos financeiros	889.833	867.937
Passivos financeiros	4.094.713	3.935.875

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**(b) Risco de taxa de câmbio**

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

Em especial, sua exposição ao risco de moeda (risco cambial) concentra-se nas compras e empréstimos denominados, basicamente, em dólar norte-americano e iene japonês, que encerraram o período findo em 31 de março de 2023 com variação negativa de 1,20% e valorização de 3,8%, respectivamente (-6,50% e 18,36% positivas em 31 de dezembro de 2022, respectivamente).

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos em moeda estrangeira		
Importações em andamento	2.918	1.137
Adiantamento a fornecedores	56.942	44.483
Instrumentos financeiros de <i>swap/NDF</i>	213.459	220.832
	<u>273.319</u>	<u>266.452</u>
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(233.157)	(162.268)
Empréstimos e financiamentos	(213.204)	(218.831)
	<u>(446.361)</u>	<u>(381.099)</u>
Exposição líquida	<u><u>(173.042)</u></u>	<u><u>(114.647)</u></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 31 de março de 2023 e buscam simular de que forma um *stress* nas variáveis de risco pode afetar a Companhia, considerando cenários razoavelmente possíveis. O primeiro passo foi à identificação dos principais fatores que têm potencial de gerar prejuízos nos resultados, que se resumiu à taxa de câmbio. A análise partiu de um cenário base, representado pelo valor contábil das operações, ou seja, considerando a taxa de venda de 31 de março de 2023 e os juros acumulados no período. Adicionalmente, foram traçados três cenários, o provável, o II com deterioração de 25% e, o III, com deterioração de 50%, na variável de risco.

Para realizar a análise, a Companhia utiliza como premissa do cenário provável a taxa de câmbio de 31 de março de 2023 - divulgada no último Relatório Focus - Bacen. A partir da taxa de câmbio provável, são gerados os cenários de deterioração de 25% e 50% da variável de risco.

A tabela abaixo representa a análise de sensibilidade envolvendo o efeito líquido resultante destes choques nas taxas de câmbio para o ano de 2023.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**Risco de apreciação do dólar – 31 de março de 2023**

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
<i>Hedge</i> - Ponta ativa de <i>swap</i>	1,990	21,626	43,252
Dívida em US\$	(2,001)	(21,754)	(43,508)
Risco líquido da operação no aumento US\$	(0,012)	(0,128)	(0,256)

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta ativa de <i>swap</i>	84,5	86,5	5,08	5,20	6,50	7,80
Dívida em US\$	(85,0)	(87,0)	5,08	5,20	6,50	7,80

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
<i>Hedge</i> - Ponta ativa de <i>swap</i>	5,829	33,693	67,387
Dívida em Iene	(5,791)	(33,476)	(66,953)
Risco líquido da operação no aumento Y\$	0,038	0,217	0,434

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta ativa de <i>swap</i>	128,9	134,8	0,0383	0,040	0,050	0,060
Dívida em Iene	(128,1)	(133,9)	0,0383	0,040	0,050	0,060

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Iene.

(c) Risco de crédito

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	888.724	866.856
Caixa restrito	1.109	1.081
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	385.971	685.338
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap/NDF</i>	31.949	(29.890)
Total	<u>1.307.753</u>	<u>1.523.385</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 31 de março de 2023, 84,1% do contas a receber total (87,5% em 31 de dezembro de 2022).

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 31 de março de 2023, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$888.724 (R\$866.856 em 31 de dezembro de 2022), que estavam alocados em conta corrente ou em aplicações em CDB ou em operações compromissadas que possuíam compromisso formal de recompra pelas instituições financeiras.

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

	<u>31/03/2023</u>
AAA+	587.485
AA+	246.982
A ou A+	54.258
Total	<u>888.724</u>

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**(d) Risco de liquidez**

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

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 31 de março de 2023 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

	Fluxo de Caixa não Descontado – 31/03/2023				
	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\$)	17.450	701.546	160.381	1.342.772	2.055.758
Partes relacionadas	54.536	120.727	20.327	11.219	-
Fornecedores	359.658	208	3.761	-	-
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para <i>hedge</i> (USD)	(73.765)	(17.077)	76.706	(102.491)	116.628

	Fluxo de Caixa não Descontado – 31/12/2022				
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 – 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias(R\$)	167.349	824.646	387.094	1.527.888	2.464.096
Partes relacionadas	132.986	96.662	22.153	12.822	-
Fornecedores	440.574	1.872	1.523	-	-
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para <i>hedge</i> (USD)	(105.943)	7.397	26.416	(68.371)	110.610

Cabe ressaltar que os passivos financeiros não derivativos que contam com algum tipo de garantia estão discriminados nas notas explicativas 8 e 15.1. Os passivos financeiros derivativos não possuem nenhum tipo de garantia.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado*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:

	31/03/2023	31/12/2022
Total do passivo	8.646.448	9.017.819
(-) Caixa e equivalentes de caixa	888.724	866.856
(-) Caixa restrito	1.109	1.081
Obrigações líquidas	<u>7.756.615</u>	<u>8.149.882</u>
Total do patrimônio líquido	5.659.539	5.513.634
Relação das obrigações líquidas sobre o capital	1,371	1,478

24. Provisões

As provisões estão compostas da seguinte forma:

		31/03/2023	31/12/2022
Provisões para contingências	24.1	696.983	691.346
Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente	24.2	40.873	40.873
Provisão ILP (Incentivos de Longo Prazo)		13.230	18.229
Provisões para benefícios pós emprego	24.3	8.527	8.250
Outras provisões		44.447	16.711
		<u>804.060</u>	<u>775.409</u>
Circulante		55.584	22.674
Não circulante		748.476	752.735

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**24.1 Provisões para contingências**

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

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Fiscais</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total de passivos provisionados</u>
Em 31 de dezembro de 2021	413.531	108.123	147.751	290	669.695
Adições	54.941	21.660	4.959	1.455	83.015
Atualizações	33.089	(17.377)	14.537	60	30.309
Baixas por reversões ou pagamentos	(54.886)	(34.032)	(2.755)	-	(91.673)
Em 31 de dezembro de 2022	446.675	78.374	164.492	1.805	691.346
Adições	13.989	3.364	-	-	17.353
Atualizações	454	6.679	2.678	40	9.851
Baixas por reversões ou pagamentos	(18.560)	(3.007)	-	-	(21.567)
Em 31 de março de 2023	442.558	85.410	167.170	1.845	696.983

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

		<u>Quantidade de ações (*)</u>	<u>Valor envolvido</u>	<u>Provisão</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Valor líquido</u>
Trabalhistas	(a)	1.713	824.682	442.558	(38.015)	404.543
Cíveis	(b)	1.078	489.912	85.410	(16.855)	68.555
Fiscais	(c)	166	733.481	167.170	(80.884)	86.286
Ambientais	(d)	116	68.813	1.845	(998)	847
Outras	(e)	7	-	-	-	-
		3.080	2.116.888	696.983	(136.752)	560.231

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(a) Trabalhistas

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

Em 31 de março de 2023, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$824.682 R\$ (R\$814.586 em 31 de dezembro de 2022). As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$640.421, sendo que para essas causas, baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$442.558 para 1.028 processos (R\$446.675 em 31 de dezembro de 2022), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$13.989 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\$18.560 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\$184.261 para 685 processos com estimativa de perda possível, os quais não possuem valores constituídos de provisão.

(b) Cíveis

Atualmente, na esfera cível, a Companhia é parte em 1.078 ações, sendo 1.004 em que figura como ré e 74 em que figura como autora/confrontante/interessada.

As ações em que a Companhia figura como ré, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade civil por acidentes ferroviários, legalidade da cobrança por interferências de terceiros em áreas de faixa de domínio, contratos de concessão e arrendamento, manutenção no plano de saúde e índice de reajuste de mensalidade de plano de saúde após desligamento de funcionários da Companhia, equiparação do plano de previdência privada ao plano da RFFSA e ações civis públicas. O valor total envolvido nas referidas ações, em 31 de março de 2023, era de R\$468.981 (R\$449.083 em 31 de dezembro de 2022).

Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisão de R\$85.409 (R\$78.373 em 31 de dezembro de 2022), referente ao valor estimado das causas com probabilidade de perda provável.

As ações em que a Companhia figura como autora/confrontante/interessada, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade contratual, ações de cobrança pelo uso da faixa de domínio, usucapião e reintegração de posse. O valor total envolvido nas referidas ações, em 31 de março de 2023, era de R\$20.931.

Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 31 de março de 2023, a Companhia possui provisão de R\$1,5 para esses processos (R\$1,5 em 31 de dezembro de 2022).

Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$3.007, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados.

A Companhia é parte em 895 processos para os quais, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, não constitui provisão, uma vez que o prognóstico de perda foi classificado como possível. O valor das contingências com prognóstico de perda possível é de R\$375.877, em 31 de março de 2023 (R\$361.575 em 31 de dezembro de 2022) e se refere, principalmente, a ações de indenização decorrentes de acidentes ferroviários.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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 31 de março de 2023, o valor total envolvido para as 166 ações era de R\$733.481 (R\$721.032 em 31 de dezembro de 2022). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$167.170 (R\$164.492 em 31 de dezembro de 2022), referente a 11 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 127 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\$566.311 em 31 de março de 2023 (R\$556.540 em 31 de dezembro de 2022).

O detalhamento dos processos com prognóstico de perda provável e possível estão descritos na nota explicativa 29.1, letra c, das demonstrações contábeis de 2022.

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 14 processos judiciais e 102 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em 31 de março de 2023, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$68.813 (R\$66.852 em 31 de dezembro de 2022). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$1.845 referente a 3 processos considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

A Companhia tem 7 Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) firmados e vigentes, sendo 3 decorrentes de matéria trabalhista e 4 de matéria cível. Os TACs de matéria trabalhista visam (i) garantir aos dirigentes sindicais o pleno exercício das atividades que tem por objeto a defesa dos direitos e interesses coletivos ou individuais da categoria profissional; (ii) o preenchimento do percentual de empregados com deficiências estabelecido pelo art. 93 da Lei 8.213/91 e, (iii) garantir acesso e manutenção do emprego com relação aos empregados que ajuizaram ações trabalhistas contra a empresa. Na área cível, existem 4 TACs: (i) no município de Guarujá, versando sobre melhorias da sinalização de segurança, regularização de área da faixa de domínio e disponibilização de caçamba para resíduos; (ii) no município de Santo André, para reformas de imóveis dentro do pátio ferroviário de Paranapiacaba; (iii) no município de Congonhas, para a construção de 1 viaduto e 2 passarelas no Bairro do Pires e; (iv) no município de Barra do Piraí, para adequação da oficina à NBR 10.151.

24.2 Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente

O valor de R\$40.873 em 31 de março de 2023 registrado no passivo não circulante é referente a provisão de processos em curso junto ao Poder Concedente, decorrentes do resultado do diagnóstico de saneamento e regularização dos imóveis patrimoniais.

24.3 Provisões para benefícios pós emprego

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Plano de assistência médica	8.527	8.250

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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\$2.240 no 1º trimestre de 2023 (R\$1.702 no 1º trimestre de 2022), as quais foram registradas como despesa do exercício.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não existiam passivos em nome da Companhia decorrentes do plano de previdência complementar.

Plano de assistência médica

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 Bradesco Saúde para as contribuições do ex-empregado, a MRS repassará aos beneficiários vinculados à Unimed Juiz de Fora o mesmo valor de reajuste atribuído aos beneficiários vinculados à 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 Unimed Juiz de Fora e de seus respectivos dependentes.

Em 31 de março de 2023, o plano contava com 17.247 vidas na Bradesco Saúde e 788 na Unimed Juiz de Fora, totalizando 18.035 vidas.

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



As contribuições realizadas pela Companhia ao plano de assistência médica administrado pela Seguradora Bradesco Saúde e Unimed totalizaram R\$16.089 em 31 de março de 2023 (R\$11.851 em 31 de março de 2022).

Em 31 de março de 2023, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de saúde no valor de R\$8.527 (R\$8.250 em 31 de dezembro de 2022), os quais foram devidamente provisionados no passivo não circulante.

Seguro de vida

Os funcionários participam de seguro de vida em grupo garantido pela Generali Companhia de Seguros. No 1º trimestre de 2023, a Companhia contribuiu com R\$344 (R\$232 no 1º trimestre de 2022) com seguro de vida de seus funcionários.

25. Outras obrigações

		31/03/2023	31/12/2022
Obrigação contratual com partes relacionadas	9	35.260	38.466
Combustível consignado	10	13.607	13.964
Outras obrigações a pagar		3.100	2.852
		51.967	55.282
		28.485	28.500
Circulante		28.485	28.500
Não circulante		23.482	26.782

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

O capital subscrito e integralizado, no montante de R\$3.961.031, está dividido em 340.000.000 ações escriturais sem valor nominal, divididas em ordinárias e preferenciais classes "A" e "B".

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Em 31 de março 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	20,00%	74.301.916	48,99%	111.968.442	32,93%
CSN Mineração S.A.	26.611.282	14,13%	36.765.916	24,24%	63.377.198	18,64%
Usiminas Participações e Logística S.A.	25.802.872	13,70%	37.536.000	24,75%	63.338.872	18,63%
Vale S.A.	37.513.650	19,92%	342.805	0,23%	37.856.455	11,13%
Gerdau S.A.	36.270.703	19,26%	769.304	0,51%	37.040.007	10,89%
Railvest Investments	4.460.128	2,37%	-	-	4.460.128	1,31%
Minoritários	14.747.620	7,83%	-	-	14.747.620	4,34%
	5.259.906	2,79%	1.951.372	1,29%	7.211.278	2,12%
	188.332.687	100,00%	151.667.313	100,00%	340.000.000	100,00%

(b) Direito das ações

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

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

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

(c) Reserva de lucros – reserva legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício antes das participações e da reversão dos juros sobre o capital próprio, conforme determina a legislação societária e limitado a 20% do capital social. Em 31 de março de 2023, o saldo da Reserva Legal é de R\$420.735 (R\$420.735 em 31 de dezembro de 2022).

(d) Reserva de lucros – reserva para investimentos

Em Assembleia Geral Ordinária de 27 de abril de 2023, o Conselho de Administração aprovou a retenção dos lucros remanescentes para expansão no valor de R\$622.850. Em 31 de março de 2023, o saldo da Reserva para Investimentos era de R\$1.121.304 (R\$1.121.304 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**(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 2022	12.009	(1.445)	10.564
Ganhos		11	11
31 de março de 2023	12.009	(1.434)	10.575

27. Resultado por ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 (em milhares de reais, exceto valores por ação):

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Numerador</u>		
Lucro líquido do período	145.894	100.412
<u>Denominador</u>		
Média ponderada de ações ordinárias	188.333	188.333
Média ponderada de ações preferenciais - A	82.076	82.076
Média ponderada de ações preferenciais - B	69.591	69.591
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro básico)	166.834	166.834
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro diluído)	90.284	90.284
Denominador para lucros básicos por ação	355.167	355.167
Denominador para lucros diluídos por ação	348.208	348.208
Lucro básico diluído por ação ordinária	0,411	0,283
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1
Lucro básico/diluído por ação preferencial - A	0,452	0,311
Lucro básico/diluído por ação preferencial - B	0,452	0,311

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**28. Receita líquida de serviços**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita bruta de serviços	1.343.555	1.200.197
Impostos sobre vendas	(98.149)	(100.585)
	<u>1.245.406</u>	<u>1.099.612</u>

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

Os contratos de prestação de serviços com os clientes estabelecem os preços e as previsões de toneladas a serem transportadas durante o período de vigência. A receita é reconhecida conforme mencionado na nota explicativa 4.17 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

29. Despesas por natureza

		<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Depreciação e amortização	(a)	(222.656)	(291.059)
Mão de obra e encargos sociais		(198.626)	(164.774)
Combustíveis/lubrificantes	(b)	(232.821)	(196.831)
Serviços de terceiros		(96.244)	(71.221)
Insumos/outros materiais		(37.649)	(55.665)
Custos com acidentes	(c)	(48.437)	(21.570)
Partilhas de fretes		(31.915)	(31.265)
Crédito presumido ICMS MG		26.190	21.616
Custos acessórios de transporte		(11.991)	(13.528)
Despesas com seguro		(4.715)	(3.601)
Aluguel veículos e equipamentos operacionais		(3.155)	(1.771)
Custo da concessão		(2.105)	(6.897)
Honorários da administração		(852)	(699)
Provisão de perdas de créditos esperadas		(198)	(180)
Outros		(17.260)	(16.086)
		<u>(882.434)</u>	<u>(853.531)</u>
Custo dos serviços prestados		(777.643)	(782.363)
Despesas com vendas		(4.455)	(3.441)
Despesas gerais e administrativas		(100.336)	(67.727)
		<u>(882.434)</u>	<u>(853.531)</u>

- (a) A redução nos custos de depreciação e amortização é decorrente do alongamento do período de amortização do contrato de arrendamento vinculado aos bens da concessão, que prorrogou a vigência do contrato até 2056, após a renovação antecipada da concessão.
- (b) O aumento no custo de combustíveis/lubrificantes no 1º trimestre de 2023 comparado ao mesmo período de 2022, refere-se ao acréscimo do preço médio do combustível em função de pressão inflacionária e das oscilações do mercado de *commodities* globais.
- (c) Aumento decorrente dos recursos destinados aos atendimentos emergenciais relacionadas a fuga de aterro no KM 33 da Ferrovia do Aço ocorrida em março de 2023.

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

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**30. Outras receitas e outras despesas operacionais**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Outras receitas operacionais</u>		
Receitas de indenização	29.117	27.254
Venda de materiais (sucata/excesso estoque)	5.958	11.702
Receitas alternativas	4.705	7.188
Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes	-	4.759
Multas contratuais	18.851	455
Reversões para contingências	4.214	-
Receita na venda de imobilizado	-	382
Seguros	396	-
Outras reversões passivas	-	1.370
Outros créditos	6.423	2.950
	69.664	56.060
<u>Outras despesas operacionais</u>		
Perda tributos	(12.713)	(12.008)
Provisões para contingências	-	(6.577)
Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado	(32)	(4.855)
Execuções por perdas processuais	(16.412)	(4.808)
Custo das receitas alternativas	(144)	(1.693)
Demais despesas tributárias	(1.378)	680
Impostos sobre vendas e outras receitas	(6.407)	(4.351)
Convênio com municípios	(80)	(1.316)
Indenização ao poder concedente	-	(874)
Doações	(17)	(433)
Outras despesas	(3.450)	(2.991)
	(40.633)	(39.226)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	29.031	16.834

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**31. Receitas e despesas financeiras**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Variação cambial e monetária	34.990	87.644
Rendimentos s/ aplicações financeiras	30.009	36.138
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	27.409	-
Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento	5.598	8.732
Juros crédito tributário PIS/COFINS	11.a 4.003	4.050
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	-	10.757
Juros	345	178
Outras receitas financeiras	375	524
	<u>102.729</u>	<u>148.023</u>
<u>Despesas financeiras</u>		
Juros	(101.765)	(83.581)
Variação cambial e monetária	(79.989)	(57.933)
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	-	(65.029)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	22 (56.174)	(41.837)
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	(25.754)	-
Outras despesas financeiras	(3.848)	(6.908)
	<u>(267.530)</u>	<u>(255.288)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(164.801)</u>	<u>(107.265)</u>

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**32. Tributos sobre o lucro**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	227.202	155.650
Alíquota nominal	34%	34%
IRPJ/CSLL pela alíquota nominal:	77.249	52.921
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:	4.059	2.317
Ajustes IR/CS exclusão PIS e COFINS base de cálculo ICMS 11.a	(1.361)	-
Incentivos fiscais	(1.103)	(1.616)
Ajuste de estoque	-	143
Despesa com projeto empresa cidadã	-	216
Despesas com doações	6	147
Ajustes IR/CS diferidos IFRS	2.929	-
Outros	3.588	3.427
IRPJ/CSLL no resultado do período	81.308	55.238
Corrente	60.372	88.896
Diferido	20.936	(33.658)
IRPJ/CSLL no resultado do período	81.308	55.238
Alíquota fiscal efetiva total	35,79%	35,49%
Alíquota fiscal efetiva total – correntes	26,57%	57,11%
Alíquota fiscal efetiva total – diferidos	9,21%	-21,62%

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**33. Seguros**

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

Cobertura	Finalidade	Vencimento	LMI	Franquia
Risco operacional	Cobertura do patrimônio operacional de propriedade da empresa ou sob sua responsabilidade	31 de março de 2024	332.000	7.500
Responsabilidade civil	Cobertura contra danos causados a terceiros	9 de agosto de 2024	62.000	750
Transporte de cargas	Cobertura de sinistros com cargas em transporte	31 de outubro de 2023	70.000	200
Seguro-garantia contrato de concessão	Cumprimento das obrigações com ANTT	17 de junho de 2025	1.268.047	N/A

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.

34. Eventos subsequentes**Aprovação do pagamento de dividendos e da retenção de lucros remanescentes**

Em Assembleia Geral Ordinária, realizada no dia 27 de abril de 2023, foi aprovado o pagamento de dividendos no valor de R\$207.617 correspondente a 25% do lucro líquido de 2022, após constituição da reserva legal e a retenção do montante de R\$622.850, correspondente à parcela de 75% do lucro líquido (após a dedução de 5% destinado à reserva legal), para custeio de parte dos investimentos previstos em orçamento do exercício de 2023, conforme havia sido proposto pela Administração da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Deloitte Touche Tohmatsu
Rua São Bento, 18 - 15º e 16º andares
20090-010 - Rio de Janeiro - RJ
Brasil
Tel.: + 55 (21) 3981-0500
Fax: + 55 (21) 3981-0600
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO 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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 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.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, 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 - 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 nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação, foram auditados e revisados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria e relatório de revisão sobre as informações financeiras intermediárias em 16 de março de 2023 e em 12 de maio de 2022, respectivamente, sem modificações.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 31 de março de 2023.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023

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

Pareceres e Declarações / 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 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, relativamente às informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 31 de março de 2023.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2023

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