

MRS Logística S.A.

Informações trimestrais em 30 de setembro de 2024

Conteúdo

Relatório da administração	04
Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	20
Balanços patrimoniais	22
Demonstração do resultado	24
Demonstração do resultado abrangente	25
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	26
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	28
Demonstração do valor adicionado	30
Notas explicativas da administração às informações trimestrais	31
1. Contexto operacional	31
2. Base de preparação e apresentação das informações intermediárias	31
3. Políticas contábeis	32
4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos	32
5. Caixa e equivalentes de caixa	32
6. Caixa restrito	33
7. Contas a receber de clientes	33
8. Partes relacionadas	33
9. Outras contas a receber	39
10. Estoques	40
11. Tributos a recuperar	40
12. Despesas antecipadas	41
13. Outros ativos circulantes e não circulantes	41
14. Imobilizado	42
15. Intangível	45
16. Fornecedores	46
17. Obrigações sociais e trabalhistas	46
18. Imposto de renda e contribuição social	46
19. Outras obrigações fiscais	46
20. Empréstimos e financiamentos	47
21. Arrendamento	48
22. Instrumentos financeiros	50

23. Tributos diferidos	64
24. Provisões	66
25. Outras obrigações	71
26. Patrimônio líquido	71
27. Resultado por ação	73
28. Receita líquida de serviços	74
29. Custo e despesas por natureza	74
30. Outras receitas e outras despesas operacionais	75
31. Resultado financeiro	76
32. Tributos sobre o lucro	77
33. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa	78
34. Seguros	80
35. Eventos subsequentes	80
Administração: Conselheiros e Diretores	81
Declaração dos diretores sobre as informações trimestrais	82
Declaração dos diretores sobre relatório auditor independente	83

Release de Resultado – 3T24



HIGHLIGHTS

Destaques Financeiros e Operacionais	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Volume Transportado (TU milhares)	55.020	54.420	1,1%	53.485	2,9%	155.134	143.847	7,8%
Receita Líquida de Serviços (R\$ MM)	1.916,7	1.782,5	7,5%	1.850,2	3,6%	5.410,8	4.655,7	16,2%
EBITDA (R\$ MM)	978,5	1.027,1	-4,7%	940,8	4,0%	2.813,4	2.533,3	11,1%
Margem EBITDA (%)	51,1%	57,6%	-6,5pp	50,8%	0,3pp	52,0%	54,4%	-2,4pp
Lucro Líquido (R\$ MM)	459,1	424,4	8,2%	354,7	29,4%	1.129,7	905,7	24,7%
Dívida Bruta (R\$ MM)	6.118,4	4.605,6	32,8%	6.191,7	-1,2%	6.118,4	4.605,6	32,8%
Dívida Líquida (R\$ MM)	3.916,0	2.860,6	36,9%	3.566,4	9,8%	3.916,0	2.860,6	36,9%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,1	0,9	0,2	0,9	0,2	1,1	0,9	0,2
Investimentos (R\$ MM)	741,6	328,0	126,1%	685,9	8,1%	1.933,4	1.121,8	72,3%

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

A MRS foi reconhecida como sendo a melhor empresa na categoria “Transportes e Logística” do Prêmio Valor 1000, promovido pelo Valor Econômico.

A Receita Líquida de Serviços, no 3T24, foi de R\$ 1.916,7 milhões, incremento de R\$ 134,2 milhões em comparação ao 3T23. O segmento de transporte que mais contribui para a receita da Companhia é o de Mineração que encerrou o trimestre com 34,1 Mt de volume transportado, dentro deste segmento está o transporte de minério de ferro para exportação, que finalizou o período com 33,4 Mt. O volume total transportado, no acumulado do ano de 2024, foi de 155,1 Mt, aumento de 11,3 Mt (+7,8%) em comparação ao mesmo período de 2023.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 978,5 milhões, 4,7% de redução em comparação ao 3T23.

A MRS encerra o 3T24 com saldo de Dívida Líquida de R\$ 3,9 bilhões e indicador Dívida Líquida/EBITDA no patamar de 1,1x.

DESEMPENHO COMERCIAL OPERACIONAL

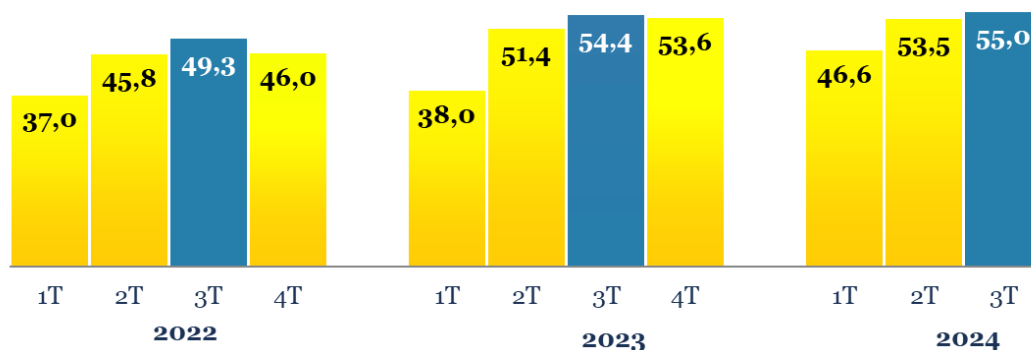
A MRS Logística atua, principalmente, no transporte de insumos e produtos relacionados à indústria siderúrgica, tais como minério de ferro, carvão e coque, tanto para atendimento ao mercado interno quanto para exportação, e no transporte de Carga Geral própria e de outras ferrovias, que engloba as *commodities*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

No 3T24, o volume total transportado, ao longo da malha da MRS, foi de 55,0Mt aumento de 2,9% comparado com 2T24, mesma variação apresentada pelo transporte em Mineração e 2,7% no transporte em Carga Geral.

Ao compararmos o 3T24 com 3T23, o volume total transportado foi 1,1% maior, impactado principalmente pelo segmento de Carga Geral que transportou 0,48 Mt a mais do que o período anterior (+2,3%). Na Mineração a performance, do 3T24, foi 0,3% maior que o 3T23.

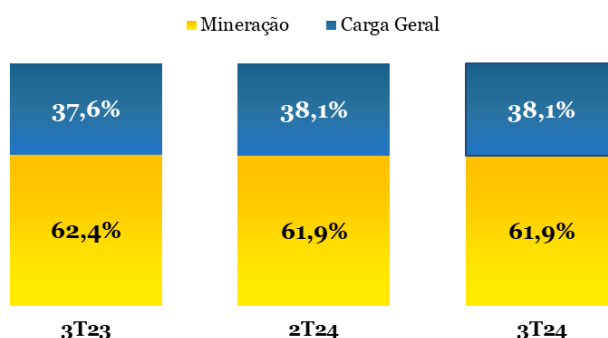
Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Mineração	34.077	33.961	0,3%	33.104	2,9%	96.294	88.026	9,4%
Minério de Ferro	33.448	33.417	0,1%	32.521	2,8%	94.587	86.465	9,4%
Exportação	30.144	30.136	0,0%	29.720	1,4%	85.119	76.794	10,8%
Mercado Interno	3.304	3.281	0,7%	2.801	17,9%	9.468	9.671	-2,1%
Carvão e Coque	629	544	15,6%	583	7,9%	1.707	1.561	9,3%
Carga Geral	20.876	20.397	2,3%	20.333	2,7%	58.679	55.663	5,4%
Produtos Agrícolas	13.600	14.049	-3,2%	13.704	-0,8%	38.306	37.368	2,5%
Produtos Siderúrgicos	1.810	1.733	4,4%	1.704	6,3%	5.373	4.871	10,3%
Celulose	1.731	1.317	31,4%	1.553	11,5%	4.688	4.136	13,4%
Contêineres	669	605	10,5%	671	-0,4%	1.928	1.602	20,3%
Construção Civil	767	620	23,7%	650	18,0%	1.990	1.727	15,2%
Outros	2.299	2.073	10,9%	2.051	12,1%	6.394	5.958	7,3%
Volume Faturado	54.952	54.358	1,1%	53.437	2,8%	154.973	143.689	7,9%
Carga Não Remunerada	68	62	10,1%	48	40,0%	161	159	1,6%
Volume Total Transportado	55.020	54.420	1,1%	53.485	2,9%	155.134	143.847	7,8%

Resultados Trimestrais - Volume Total Transportado em milhões de TU



No mix transportado, a participação da Mineração está em 61,9%, influenciado pela alta demanda por minério de ferro para exportação. A dedicação da MRS na estratégia de diversificação de cargas é refletida no avanço da participação de Carga Geral, que no 3T24 representou 38,1% do transporte, com destaques dos grupos referentes a agrícolas, siderúrgicos e celulose.

Mix Total Transportado



Mineração

A MRS transportou, no 3T24, no segmento de Mineração, representado pelos grupos de minério de ferro, carvão e coque 34,1Mt crescimento de 2,9% em comparação ao 2T24, e manteve-se em linha com o 3T23, com avanço de 0,3%.

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Mineração	34.077	33.961	0,3%	33.104	2,9%	96.294	88.026	9,4%
Minério de Ferro	33.448	33.417	0,1%	32.521	2,8%	94.587	86.465	9,4%
Exportação	30.144	30.136	0,0%	29.720	1,4%	85.119	76.794	10,8%
Mercado Interno (A)	3.304	3.281	0,7%	2.801	17,9%	9.468	9.671	-2,1%
Carvão e Coque (B)	629	544	15,6%	583	7,9%	1.707	1.561	9,3%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	3.933	3.825	2,8%	3.384	16,2%	11.175	11.232	-0,5%

Minério de Ferro | Exportação

No 3T24, a Companhia transportou 30,1Mt em minério de ferro destinado à exportação encerrando em linha com o 3T23 e aumento de 1,4% (+0,9Mt) frente ao 2T24, devido, principalmente, ao aumento da demanda oriunda dos maiores volumes de produção dos clientes cativos no período quando comparado ao trimestre anterior, e ainda volume incremental de novos clientes.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

No 3T24, os transportes do segmento de Mineração para atendimento ao mercado interno, representado pelos volumes de minério de ferro, carvão e coque, realizados pela Companhia, totalizaram 3,9Mt, com desempenho 16,2% superior ao 2T24 e 2,8% maior que o 3T23, volumes alavancados, principalmente, pela melhoria nas performances operacionais do cliente com maior representatividade no segmento.

Carga Geral

O transporte de Carga Geral, realizado pela MRS e outras ferrovias por meio do direito de passagem remunerado, engloba as *commodities* agrícolas, os produtos siderúrgicos, celulose, entre outros. O detalhamento do volume transportado pela MRS e por outras ferrovias pode ser verificado no [Anexo I](#).

No 3T24, o segmento encerrou com volume transportado de 20,9Mt, que representa crescimento de 2,7% frente ao 2T24 e de 2,3% em relação ao 3T23.

Release de Resultado – 3T24



Destaque para o recorde do transporte no acumulado 9 meses do ano que encerrou com 58,7Mt.

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Carga Geral	20.876	20.397	2,3%	20.333	2,7%	58.679	55.663	5,4%
Produtos Agrícolas	13.600	14.049	-3,2%	13.704	-0,8%	38.306	37.368	2,5%
Produtos Siderúrgicos	1.810	1.733	4,4%	1.704	6,3%	5.373	4.871	10,3%
Celulose	1.731	1.317	31,4%	1.553	11,5%	4.688	4.136	13,4%
Contêineres	669	605	10,5%	671	-0,4%	1.928	1.602	20,3%
Construção Civil	767	620	23,7%	650	18,0%	1.990	1.727	15,2%
Outros ¹	2.299	2.073	10,9%	2.051	12,1%	6.394	5.958	7,3%

¹ Exclui Carga não remunerada

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Produtos Agrícolas	13.600	14.049	-3,2%	13.704	-0,8%	38.306	37.368	2,5%
Soja	1.422	1.849	-23,1%	8.666	-83,6%	16.174	16.633	-2,8%
Farelo de Soja	1.912	1.951	-2,0%	2.071	-7,7%	5.566	5.353	4,0%
Acúcar	3.805	3.655	4,1%	2.926	30,0%	9.304	7.642	21,7%
Milho	6.461	6.595	-2,0%	40	15882,0%	7.262	7.740	-6,2%

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

O 3T24 encerra com volume total transportado de 13,6Mt, inferior ao 3T23 (-3,2%) e ao 2T24 (-0,8%), devido à retração do mercado de grãos no Brasil (soja, farelo de soja e milho), que sofreram com a produção da safra 2023/2024. O aumento no transporte de milho, entre os períodos em análise, foi em função da priorização no transporte de soja no 2T24.

O transporte de grãos apresentou redução, no período em análise, de 5,8% frente ao 3T23 e 9,1% versus ao 2T24, principalmente, em função dos impactos da mudança entre safras de soja e milho, reflexo observado tanto no transporte próprio MRS quanto dos volumes transportados por outras ferrovias.

O transporte de açúcar apresentou crescimento de 4,1% comparado ao 3T23 e 30,0% em relação ao 2T24, crescimento beneficiado pelo fator de sazonalidade das safras desse segmento.

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Produtos Siderúrgicos	1.810	1.733	4,4%	1.704	6,3%	5.373	4.871	10,3%

O grupo de transportes de produtos siderúrgicos que contempla produtos outbound (destinado aos clientes das siderúrgicas), inbound (destinado às próprias siderúrgicas) e aço semiacabado (placas) finalizou, o 3T24, com volume total transportado de 1,8Mt, aumento de 4,4% e 6,3%, frente ao 3T23 e 2T24, respectivamente.

O crescimento do 3T24 frente ao 3T23 foi decorrente de maior volume transportado de aço semiacabado com aumento de 31,1%, influenciado pela alta demanda do produto importado.

Quanto ao crescimento em relação ao 2T24, o mesmo ocorreu, principalmente, pelo aumento de 9,9% em relação aos transportes de produtos outbound devido ao aumento de share ferroviário em rotas de mercado interno, com multimodalidade mais competitiva.

Celulose

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Celulose	1.731	1.317	31,4%	1.553	11,5%	4.688	4.136	13,4%

No 3T24, a MRS transportou 1,73Mt no segmento de celulose, considerando a junção dos transportes próprios e de outras ferrovias, aumento 11,5% e 31,4% frente ao 2T24 e 3T23, respectivamente.

O crescimento frente às referências históricas deve-se ao incremento de cargas transportadas por outras Ferrovias na malha da MRS, devido ao aumento no volume de produção dos seus clientes. Na carga própria, houve queda pontual em função da parada programada realizada na fábrica de seu principal cliente. Mais detalhes, verificar o [Anexo I](#).

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Contêineres	669	605	10,5%	671	-0,4%	1.928	1.602	20,3%

No 3T24, foi transportado pela malha da MRS o volume total de 0,67 Mt em contêineres, crescimento de 10,5% frente ao 3T23 e 0,4% menor em comparação ao 2T24.

O aumento verificado no período refere-se ao transporte de contêineres de carga própria da MRS, devido a entrada de novos clientes e aumento do share de clientes que já faziam parte do portfólio. O transporte realizado por outras ferrovias encerrou com redução.

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Construção Civil	767	620	23,7%	650	18,0%	1.990	1.727	15,2%

O segmento de construção civil é representado pelas mercadorias, em grande parte: cimento granel e ensacado, areia e escória. No 3T24, esse segmento transportou 0,77Mt, crescimento de 23,7% frente ao 3T23 e de 18,0% em comparação ao 2T24.

O crescimento desse segmento foi impulsionado pelo aumento de 13,6% em comparação ao 3T23 no volume de cimento tanto granel quanto ensacado, com a entrada de novos terminais e rotas de capilaridade. E ainda o aumento de 31,3% e 40,1% no volume transportado de areia comparado ao 3T23 e 2T24, respectivamente, reflexo de maior produção dos clientes atuais e novos clientes.

Outras Cargas

Volume Transportado TU Milhares	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Outros ¹	2.299	2.073	10,9%	2.051	12,1%	6.394	5.958	7,3%

¹ Exclui Carga não remunerada

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

Esse segmento apresentou crescimento de 10,9% frente ao 3T23 e 12,1% em comparação ao 2T24, impulsionado, principalmente, pelo volume transportado por outras ferrovias, que teve como principal produto transportado adubos e fertilizantes.

Em relação aos transportes próprios da MRS houve aumento do transporte de ferro gusa para exportação, após negociações de navios adicionais devido cenário macroeconômico favorável.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Resultados	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Receita Bruta de Serviços (R\$ milhões)	2.041,8	1.891,9	7,9%	1.959,7	4,2%	5.758,0	4.973,6	15,8%
Receita Líquida de Serviços (R\$ milhões)	1.916,7	1.782,5	7,5%	1.850,2	3,6%	5.410,8	4.655,7	16,2%
Custos e Despesas (R\$ milhões)	(965,8)	(749,4)	28,9%	(875,2)	10,3%	(2.562,9)	(2.124,9)	20,6%
Outras Rec e Desp Operac (R\$ milhões)	27,9	(6,0)	-565,1%	(34,2)	-181,5%	(34,5)	2,4	-1533,5%
EBITDA (R\$ milhões)	978,5	1.027,1	-4,7%	940,8	4,0%	2.813,4	2.533,3	11,1%
Margem EBITDA (%)	51,1%	57,6%	-6,5pp	50,8%	0,3pp	52,0%	54,4%	-2,4pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	459,1	424,4	8,2%	354,7	29,4%	1.129,7	905,7	24,7%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,1	0,9	0,2	0,9	0,2	1,1	0,9	0,2
Tarifa Média Líquida (R\$/ton) ²	34,8	32,8	6,4%	34,6	0,6%	34,9	32,4	7,8%

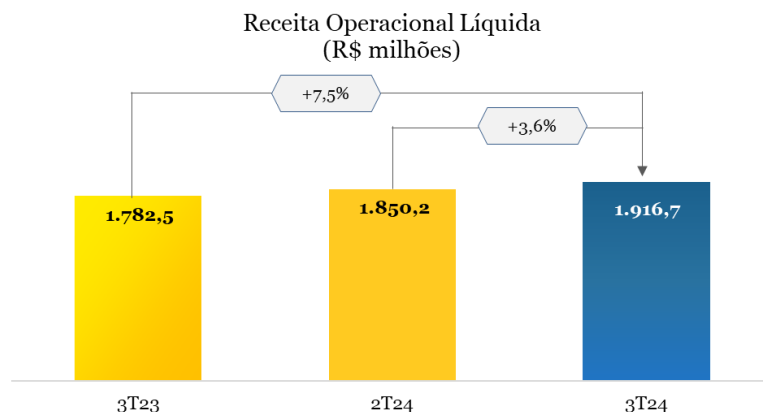
¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses. O *covenant* foi detalhado no capítulo endividamento deste *release*

² Considera volume total faturado

I. Receita Líquida de Serviços: R\$ 134,2 milhões superior ao 3T23, em função da elevação volume de transporte e recomposição tarifária.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$ 216,4 milhões (+28,9%) no 3T24, em comparação ao verificado no 3T23. Essa variação é decorrente, principalmente, ao reconhecimento de obrigações contratuais regulatórias e ao aumento do consumo de materiais para manutenção de ativos.

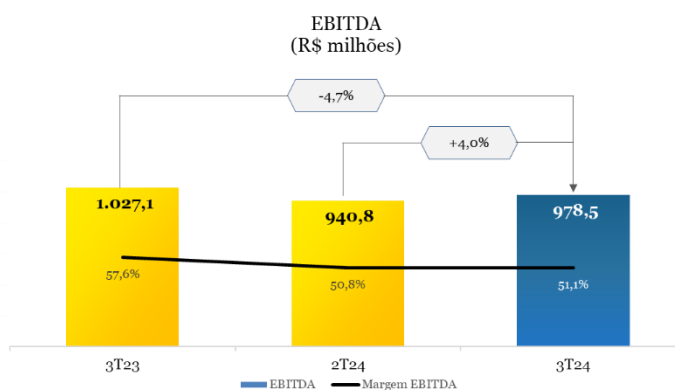
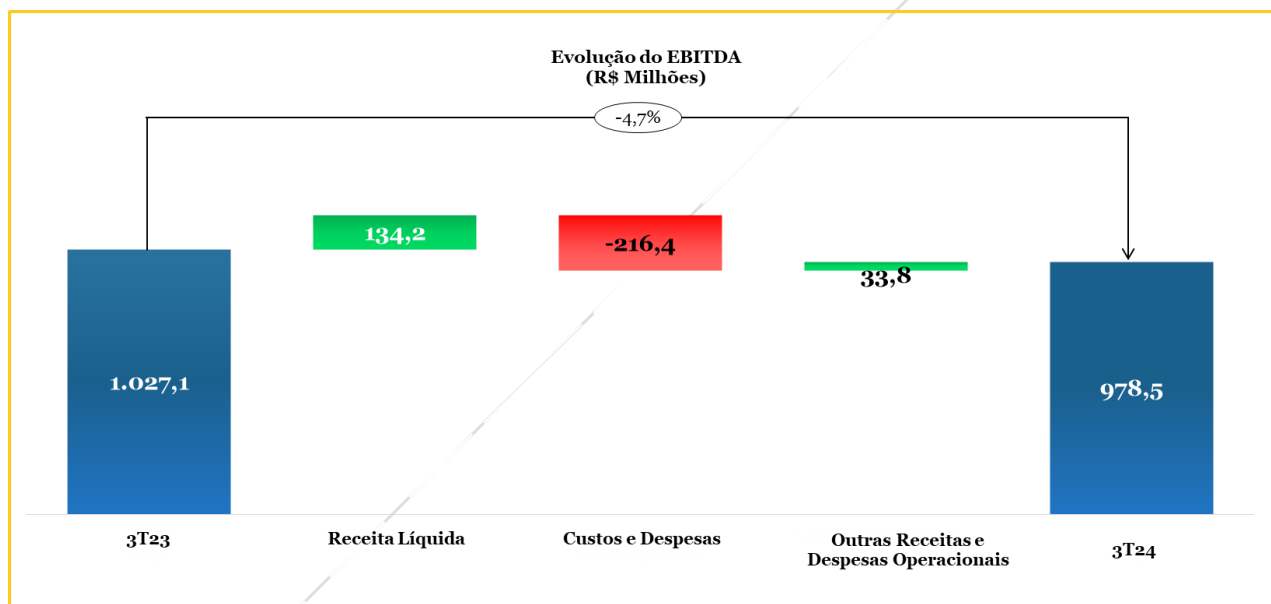
III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: em comparação ao 3T23 o resultado desse grupo trouxe impacto favorável de R\$ 33,8 milhões, oriundo, principalmente, da reversão de provisão de processo trabalhista decorrente de êxito da MRS no valor de R\$ 65,1 milhões.



EBITDA

O EBITDA encerrou o 3T24 com redução de 4,7% quando comparado ao 3T23, atingindo R\$ 978,5 milhões, com Margem EBITDA de 51,1%, redução de 6,5 p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior.

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



Release de Resultado – 3T24



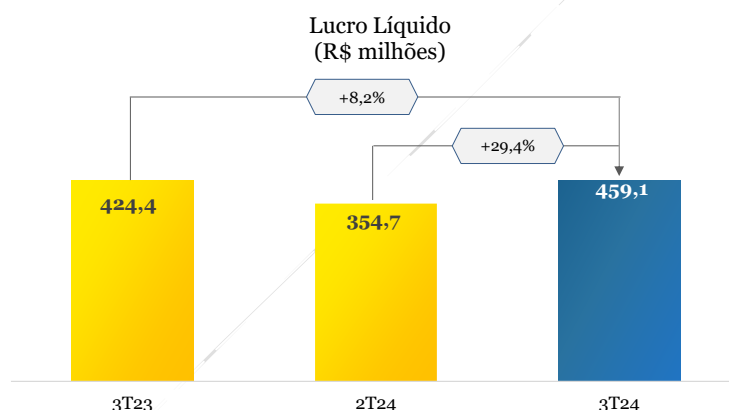
A tabela, a seguir, demonstra a conciliação do EBITDA:

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24
Lucro Líquido	459,1	424,4	8,2%	354,7	29,4%
(+) Tributos sobre o Lucro	198,9	212,5	-6,4%	175,4	13,4%
(+) Resultado Financeiro Líquido	66,0	160,2	-58,8%	162,2	-59,3%
(+) Depreciação e Amortização	254,5	230,0	10,6%	248,7	2,3%
(=) EBITDA	978,5	1.027,1	-4,7%	941,0	4,0%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento)	(22,8)	(22,5)	1,2%	(21,4)	6,4%
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento) ¹	(42,9)	(53,4)	-19,7%	(44,4)	-3,4%
(=) EBITDA Recorrente	912,8	951,2	-4,0%	875,2	4,3%

¹ A informação detalhada pode ser encontrada na nota explicativa 31

Lucro Líquido

A MRS encerrou o 3T24 com Lucro Líquido de R\$ 459,1 milhões, aumento de 8,2%, quando comparado ao 3T23. O resultado reflete, principalmente, a reversão de provisões trabalhistas no período.



Endividamento

Em R\$ milhões	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24
(+) Dívida Bruta ¹	6.118,4	4.629,4	32,2%	6.191,7	-1,2%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras ²	2.202,4	1.744,9	26,2%	2.625,4	-16,1%
(=) Dívida Líquida	3.916,0	2.884,5	35,8%	3.566,4	9,8%
EBITDA ³	3.709,5	3.241,9	14,4%	3.758,1	-1,3%
Dívida Líquida/EBITDA ³ (x)	1,1	0,9	0,2	0,9	0,2

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

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

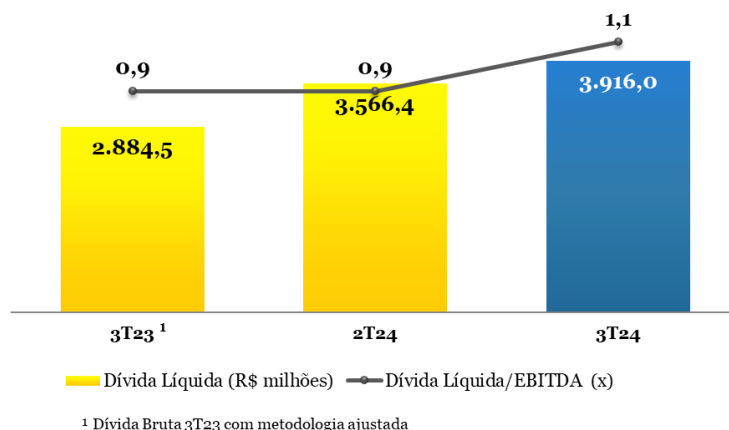
A Dívida Bruta da Companhia encerrou, o 3T24, com saldo de R\$ 6.118,4 milhões, redução de R\$ 73 milhões se comparada ao trimestre imediatamente anterior em função, principalmente, dos pagamentos de juros programados para o período. A Dívida Líquida, no 3T24, de R\$ 3.916,0 milhões apresentou aumento em comparação ao trimestre anterior, principalmente, por maior nível de gastos com projetos de investimentos.

Release de Resultado – 3T24

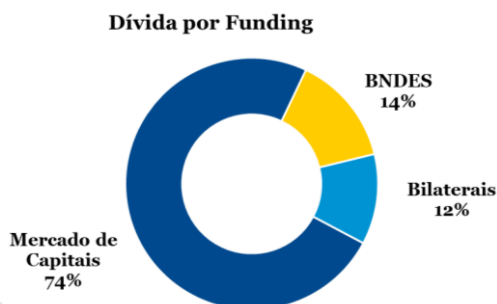


O caixa da Companhia segue robusto, refletindo a estratégia de fortalecimento para garantir a liquidez e o cumprimento do plano de investimentos.

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



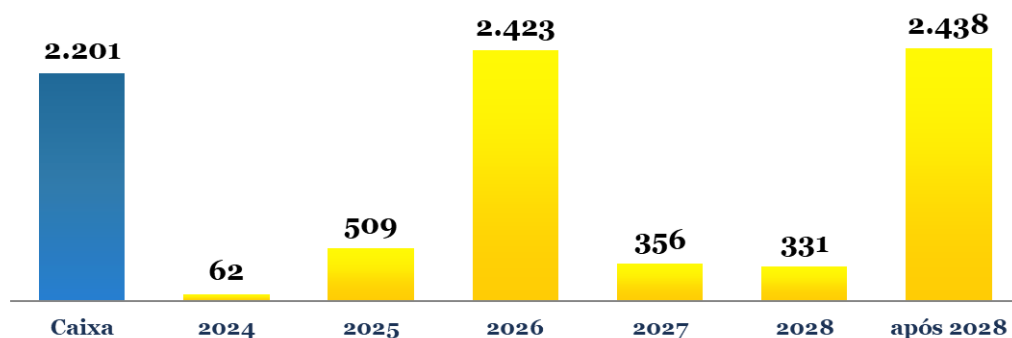
No encerramento do 3T24, a maior parte da dívida segue indexada ao CDI, com a importante participação dos instrumentos classificados como Mercado de Capitais (Debêntures e Notas Promissórias).



Cronograma de Amortização

O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimentos de principal e ajustes de SWAP, vigente em 30 de setembro de 2024. Sendo assim, as informações apresentadas abaixo diferem das do cronograma de vencimentos apresentado nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2024, que apresenta os vencimentos do principal. O prazo médio do endividamento da MRS, no 3T24, foi de 6,8 anos, mantendo o alongamento do perfil da dívida.

Caixa¹ e Cronograma da Dívida² (Em milhões de R\$)



¹ Exclui Caixa Restrito
² Inclui ajustes de SWAP

Investimentos

Investimentos R\$ Milhões	3T24	3T23	3T24 x 3T23	2T24	3T24 x 2T24	9M24	9M23	9M24 x 9M23
Crescimento e Competitividade do Negócio	390,8	29,2	1238,5%	301,5	29,6%	947,3	285,5	231,8%
Recorrente e outros	350,7	298,8	17,4%	384,4	-8,8%	986,1	836,3	17,9%
Total	741,6	328,0	126,1%	685,9	8,1%	1.933,4	1.121,8	72,3%

O 3T24 apresenta uma realização 126,1% maior do que o mesmo período do ano anterior e 8,1% maior do que o trimestre anterior. O aumento no montante de R\$ 361,6 milhões, entre o 3T24 e 3T23, do grupo de crescimento e competitividade, ocorreu, principalmente, em função da entrega das locomotivas para viabilizar a renovação da frota de ativos, além da continuidade de melhorias e novos pátios na Baixada Santista.

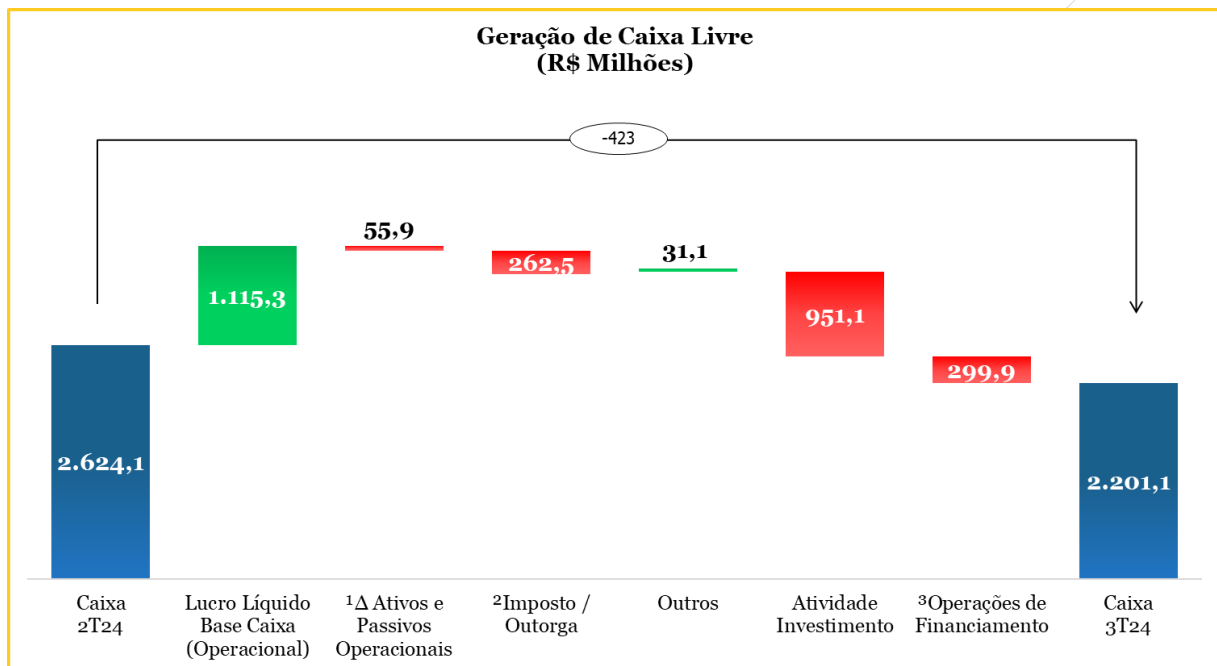
Rating

Agência	Escala Local	Perspectiva	Escala Global	Perspectiva
Standard & Poors	AAA	Estável	BB	Estável
Fitch	AAA	Estável	BB+	Estável

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A Companhia encerra o 3T24 com saldo de caixa de R\$ 2.201,1 milhões, contra R\$ 2.624,1 milhões no 2T24 e R\$ 1.743,7 milhões no 3T23, mantendo bom patamar de liquidez. Esta variação positiva contra o mesmo período do ano passado foi influenciada, principalmente, pela 11ª emissão de debêntures realizada no 4T23.

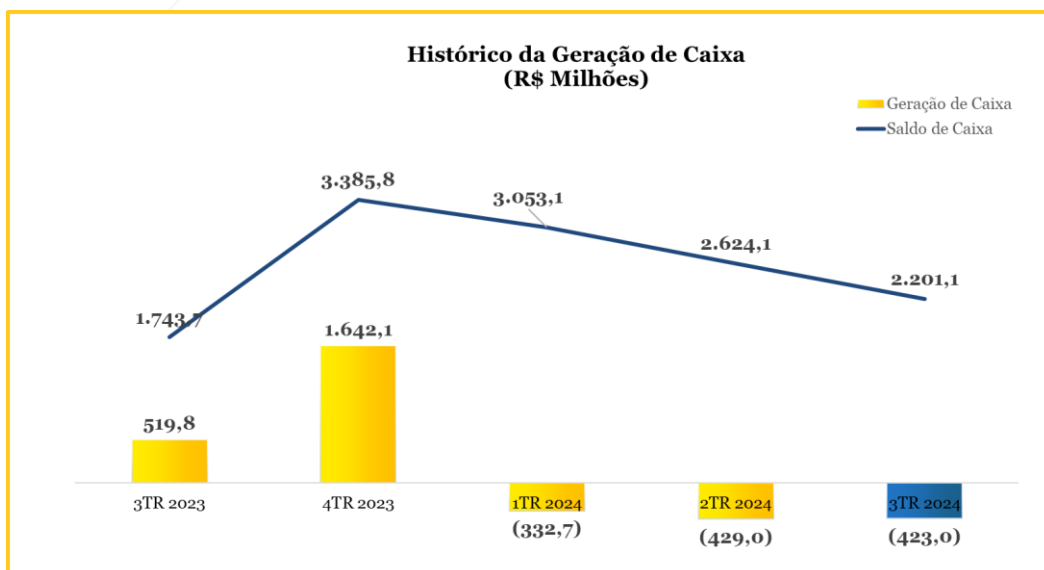
A geração de caixa no 3T24 foi negativa em R\$ 423,0 milhões, frente a uma geração negativa de R\$ 429,0 milhões no 2T24 e positiva de R\$ 519,8 milhões no mesmo período de 2023. Essa variação no 3T24 é explicada, principalmente, pelas atividades de investimentos e pelas saídas de financiamentos (amortizações) com destaque para juros da 10ª emissão de debêntures, sendo compensados em parte pela importante geração operacional do período (lucro líquido base caixa) no montante de R\$ 1.115,3 milhões.



¹ Δ nos ativos e passivos operacionais é composto pelas linhas de contas a receber, estoques, fornecedores, e obrigações sociais e trabalhistas;

² Imposto / Outorga é composto pelas linhas de tributos a recuperar, obrigações fiscais, pagamentos de tributos sobre o lucro, pagamento de juros de arrendamento e pagamento de arrendamento;

³ Operações de Financiamento é composto pelas linhas de pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures e pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros



Release de Resultado – 3T24



Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões	3T24	3T23	2T24	9M24	9M23
Caixa no início do Período	2.624,1	1.223,9	3.053,1	3.385,8	866,9
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	658,0	636,9	530,0	1.671,2	1.368,3
Depreciação e amortização	254,5	229,9	248,6	745,6	674,8
Variação monetária, cambial e encargos financeiros	150,1	187,0	197,8	605,2	606,4
Resultado na alienação e valor residual do imobilizado/ invest. perm. Baixado	3,7	5,4	18,5	25,7	33,1
Provisão (Reversão)	32,3	3,2	(5,7)	34,9	(3,1)
Outros	16,7	11,0	0,1	22,0	5,7
Lucro líquido base caixa	1.115,3	1.073,4	989,3	3.104,6	2.685,2
Variações nos ativos e passivos	(304,8)	(87,3)	(273,4)	(1.089,4)	(72,3)
Contas a receber	(127,1)	43,7	46,9	121,1	352,2
Estoques	(10,2)	14,1	(25,1)	(47,8)	(39,7)
Tributos a recuperar	(26,0)	18,2	(26,1)	(35,3)	119,3
Fornecedores	40,2	85,8	(83,9)	(231,0)	232,7
Obrigações fiscais	28,4	(2,6)	27,0	36,5	9,7
Obrigações sociais e trabalhistas	41,2	33,7	38,0	(10,9)	(27,8)
Pagamento de tributos sobre o lucro	(80,0)	(90,9)	(85,5)	(325,6)	(180,7)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(159,5)	(84,1)	(59,3)	(383,6)	(248,6)
Pagamento de juros de arrendamento	(42,9)	(53,5)	(44,3)	(134,6)	(163,1)
Outros	31,1	(51,7)	(61,1)	(78,2)	(126,3)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	810,5	986,1	715,9	2.015,2	2.612,9
Adições de Imobilizado	(949,0)	(383,4)	(480,2)	(1.773,1)	(999,6)
Adições de Intangível	(2,1)	(12,1)	(7,4)	(14,2)	(44,2)
Alienação de bens do Imobilizado/Intangível	-	-	4,1	5,4	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(951,1)	(395,5)	(483,5)	(1.781,9)	(1.043,8)
Captações de empréstimos e financiamentos	-	288,4	-	-	683,9
Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros	(140,4)	(190,0)	(528,1)	(1.012,1)	(976,1)
Pagamento de arrendamento	(142,0)	(125,8)	(133,3)	(405,9)	(356,7)
Ações em tesouraria	-	(43,4)	-	-	(43,4)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(282,4)	(70,8)	(661,4)	(1.418,0)	(692,3)
Caixa no Final do Período	2.201,1	1.743,7	2.624,1	2.201,1	1.743,7
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes	(423,0)	519,8	(429,0)	(1.184,7)	876,8

AGENDA ESG

Governança

Em agosto, foi criada a Gerência Geral de Sustentabilidade/ESG, que reporta à Diretoria de Finanças e Desenvolvimento e, na estrutura organizacional, encontra-se acima da Gerência de Sustentabilidade/ESG, criada em 2023. Isso evidencia, ainda mais, a relevância dada à sustentabilidade na MRS.

A MRS venceu a categoria “Transportes e Logística” do Prêmio Valor 1000, promovido pelo Valor Econômico em reconhecimento às empresas que mais se destacaram no cenário econômico brasileiro em seus setores, e foi reconhecida, também, na categoria “Performance” do Prêmio Suzano Valoriza, iniciativa que destaca os melhores parceiros da empresa, considerando critérios como Meio Ambiente, Segurança, Responsabilidade Social e Qualidade.



Presidente Guilherme Segalla de Mello após receber prêmio Valor 1000

Relacionamento com Comunidades e Mobilidade Urbana

Como parte do Plano de Investimentos para Renovação da Concessão até 2056, no 3T24, foram inauguradas importantes obras de mobilidade urbana e uma oficina para manutenção de equipamentos de via. Acesse o canal da MRS no YouTube para assistir aos vídeos das inaugurações do viaduto e da ponte em Conselheiro Lafaiete/MG (<https://www.youtube.com/watch?v=o3Vdjxccc35o>), da Oficina de Manutenção de Equipamentos de Via em São Brás do Suaçuí/MG (<https://www.youtube.com/watch?v=zP4JXg-n2Ns>) e do viaduto em Pinheiral/RJ (<https://www.youtube.com/watch?v=WiJKjVA8Ks>).



A MRS obteve, em setembro, a licença ambiental prévia para o trecho noroeste do projeto de segregação de linhas de trens de carga e de passageiros, documento que atesta a viabilidade ambiental do projeto e autoriza a companhia a seguir com a regularização ambiental. O reassentamento assistido de 70 famílias também vem sendo conduzido na área deste projeto, em São Paulo (SP), assim como o trabalho de gestão de impactos.

As desapropriações de moradias, necessidade recente na atuação da MRS, devido às obras da Renovação da Concessão, são majoritariamente relacionadas às intervenções para melhoria de mobilidade urbana. Até o 3T24, foram dedicados R\$ 23 milhões e, em todo o ano de 2023, aproximadamente R\$ 40 milhões. No que diz respeito à desocupação de faixa de domínio, processo já consolidado por conta de ocupações irregulares existentes, foram investidos aproximadamente R\$ 3 milhões até o 3T24 e, no ano de 2023, o valor foi de cerca de R\$ 6 milhões.

Mudanças Climáticas

A MRS recebeu, pelo 3º ano consecutivo, o Selo Ouro no Programa Brasileiro GHG Protocolo, o principal reconhecimento nacional para inventários de emissões de gases de efeito estufa e uma contribuição para o Registro Público de Emissões.

Acesse os dados da MRS:

<https://registropublicodeemissoes.fgv.br/estatistica/estatistica-participantes/1172>.



Desenvolvimento e Carreira

A MRS passou a ser a primeira ferrovia a usar o modelo de treinamento descentralizado com simuladores de condução de trens, em julho, depois da chegada de novos equipamentos. Em setembro, colaboradores participaram da Semana da Carreira, que contou com ampla programação voltada ao tema e, ainda no 3T24, mais uma turma da MRS concluiu o programa de formação de gerentes, oferecido em parceria com a Fundação Dom Cabral (FDC), e todos os gerentes gerais participaram de treinamento para a liderança, também promovido pela FDC. Para celebrar a dedicação e as trajetórias profissionais, foi lançado o programa Minha Jornada MRS, com evento para 700 colaboradores com 15 anos ou mais de contribuição.

Benefícios e Saúde Ocupacional

Ampliando os benefícios oferecidos, a MRS iniciou, em julho, parceria com a plataforma New Valle, que oferece descontos em produtos e serviços, contribuindo com o orçamento doméstico. Por meio do programa Trilhando Saúde, foram abordados, no 3T24, os temas prevenção contra doenças cardiovasculares, uso de equipamentos de proteção individual, Agosto Dourado (aleitamento materno), Setembro Amarelo (tema “se precisar, peça ajuda”) e importância do consumo de água.

Segurança

Um sistema de monitoramento e análise de imagens vem sendo estudado para detectar situações de quase acidente na linha férrea. Depois de avaliados fornecedores de visão computacional, os próximos passos são implementar a solução em uma locomotiva e coletar dados para refinamento.

Com abordagens na faixa de domínio ferroviária, nas residências e nas passagens em nível, 5,3 mil pessoas receberam mensagens de conscientização em segurança. Nas escolas, campanhas foram promovidas no período que antecede as férias escolares e, nas redes sociais, foram publicados alertas de risco sobre uso de fone de ouvido na travessia da linha férrea e proximidade indevida dos trilhos.



EVENTO SUBSEQUENTE

12ª Emissão de Debêntures

Em 03/10/2024, foi concluída a 12ª emissão de debêntures, com captação de R\$ 2,5 bilhões, distribuídos em 3 séries: (i) R\$ 500 milhões na 1ª Série, remuneração IPCA+6,525%, vencimento em 10 anos; (ii) R\$ 1 bilhão na 2ª Série, remuneração IPCA+6,551%, vencimento em 12 anos; e (iii) R\$ 1 bilhão na 3ª Série, remuneração IPCA+6,580%, vencimento em 15 anos.

Os recursos são destinados, integralmente, para o reembolso de gastos relacionados ao Projeto de Investimento, enquadrado na forma da Lei 12.431.

AUDITORES INDEPENDENTES

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

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Equipe de RI

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

Banco Escriturado

Banco Bradesco S.A.

Telefone de contato: 0800 701 1616

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

B3 – Mercado de Balcão

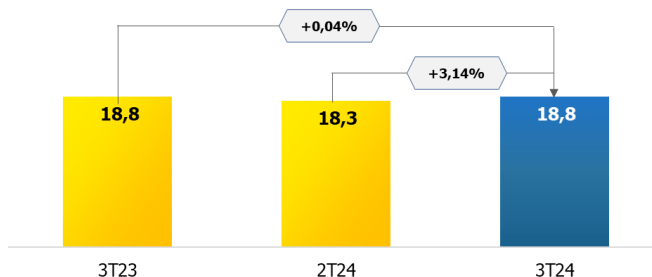
Website de Relações com Investidores

ri.mrs.com.br

ANEXO

Anexo I – Quadro e Gráfico Operacionais

Volume transportado em bilhões de TKU
(peso da carga x distância)



Volume Transportado TU Milhares	3T24			3T23			3T24 x 3T23			2T24			3T24 x 2T24		
	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total
Mineração	34.077	-	34.077	33.961	-	33.961	0,3%	-	0,3%	33.104	-	33.104	2,9%	-	2,9%
Minério de Ferro	33.448	-	33.448	33.417	-	33.417	0,1%	-	0,1%	32.521	-	32.521	2,8%	-	2,8%
Exportação	30.144	-	30.144	30.136	-	30.136	0,0%	-	0,0%	29.720	-	29.720	1,4%	-	1,4%
Mercado Interno	3.304	-	3.304	3.281	-	3.281	0,7%	-	0,7%	2.801	-	2.801	17,9%	-	17,9%
Carvão e Coque	629	-	629	544	-	544	15,6%	-	15,6%	583	-	583	7,9%	-	7,9%
Carga Geral	5.968	14.908	20.876	5.871	14.527	20.397	1,7%	2,6%	2,3%	5.654	14.680	20.333	5,6%	1,6%	2,7%
Produtos Agrícolas	1.174	12.425	13.600	1.374	12.675	14.049	-14,5%	-2,0%	-3,2%	1.099	12.605	13.704	6,8%	-1,4%	-0,8%
Soja	198	1.224	1.422	312	1.538	1.849	-36,6%	-20,4%	-23,1%	474	8.192	8.666	-58,3%	-85,1%	-83,6%
Farelo de Soja	0	1.912	1.912	18	1.933	1.951	-100,0%	-1,1%	-2,0%	-	2.071	2.071	-	-7,7%	-7,7%
Acúcar	656	3.150	3.805	791	2.863	3.655	-17,2%	10,0%	4,1%	625	2.301	2.926	4,9%	36,8%	30,0%
Milho	321	6.140	6.461	253	6.342	6.595	26,9%	-3,2%	-2,0%	0	40	40	-	15087,7%	15882,0%
Produtos Siderúrgicos	1.799	11	1.810	1.730	3	1.733	4,0%	258,5%	4,4%	1.698	6	1.704	6,0%	93,0%	6,3%
Celulose	833	898	1.731	855	462	1.317	-2,6%	94,3%	31,4%	895	658	1.553	-7,0%	36,5%	11,5%
Contêineres	420	249	669	345	260	605	21,7%	-4,3%	10,5%	405	266	671	3,5%	-6,3%	-0,4%
Construção Civil	767	-	767	620	-	620	23,7%	-	23,7%	650	-	650	18,0%	-	18,0%
Outros	974	1.325	2.299	947	1.126	2.073	2,9%	17,7%	10,9%	906	1.145	2.051	7,5%	15,7%	12,1%
Volume Faturado	40.044	14.908	54.952	39.832	14.527	54.358	0,5%	2,6%	1,1%	38.757	14.680	53.437	3,3%	1,6%	2,8%
Carga Não Remunerada	68	-	68	62	-	62	10,1%	-	10,1%	48	-	48	40,0%	-	40,0%
Volume Total Transportado	40.112	14.908	55.020	39.893	14.527	54.420	0,5%	2,6%	1,1%	38.806	14.680	53.485	3,4%	1,6%	2,9%

Volume Transportado TU Milhares	9M24			9M23			9M24 x 9M23		
	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total
Mineração	96.294	-	96.294	88.026	-	88.026	9,4%	-	9,4%
Minério de Ferro	94.587	-	94.587	86.465	-	86.465	9,4%	-	9,4%
Exportação	85.119	-	85.119	76.794	-	76.794	10,8%	-	10,8%
Mercado Interno	9.468	-	9.468	9.671	-	9.671	-2,1%	-	-2,1%
Carvão e Coque	1.707	-	1.707	1.561	-	1.561	9,3%	-	9,3%
Carga Geral	17.129	41.550	58.679	15.837	39.825	55.663	8,2%	4,3%	5,4%
Produtos Agrícolas	3.285	35.021	38.306	3.297	34.071	37.368	-0,4%	2,8%	2,5%
Soja	934	15.240	16.174	940	15.693	16.633	-0,7%	-2,9%	-2,8%
Farelo de Soja	0	5.566	5.566	120	5.233	5.353	-	6,4%	4,0%
Acúcar	2.014	7.291	9.304	1.984	5.658	7.642	1,5%	28,8%	21,7%
Milho	338	6.924	7.262	253	7.487	7.740	33,5%	-7,5%	-6,2%
Produtos Siderúrgicos	5.354	20	5.373	4.860	11	4.871	10,2%	71,8%	10,3%
Celulose	2.533	2.155	4.688	2.400	1.736	4.136	5,5%	24,2%	13,4%
Contêineres	1.156	772	1.928	974	628	1.602	18,6%	23,0%	20,3%
Construção Civil	1.990	0	1.990	1.727	-	1.727	15,2%	-	15,2%
Outros	2.813	3.581	6.394	2.579	3.379	5.958	9,1%	6,0%	7,3%
Volume Faturado	113.423	41.550	154.973	103.863	39.825	143.689	9,2%	4,3%	7,9%
Carga Não Remunerada	161	-	161	159	-	159	1,6%	-	1,6%
Volume Total Transportado	113.584	41.550	155.134	104.022	39.825	143.847	9,2%	4,3%	7,8%

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

Aos Acionistas e Administradores da
MRS Logística S.A.

Introdução

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

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

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

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

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

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024

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

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



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

<u>ATIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.201.096	3.385.798
Caixa restrito	6	1.259	2.254
Contas a receber de clientes	7	361.978	450.308
Outras contas a receber	9	15.430	16.525
Estoques	10	329.565	282.163
Tributos a recuperar	11	333.515	261.256
Despesas antecipadas	12	69.313	37.862
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	89.938
Outros ativos circulantes	13	94.959	101.318
Total do ativo circulante		<u>3.407.115</u>	<u>4.627.422</u>
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Contas a receber de clientes	7	40.434	77.423
Outras contas a receber	9	11.251	10.038
Tributos a recuperar	11	134.138	240.225
Despesas antecipadas	12	4.622	4.119
Instrumentos financeiros derivativos	22	148.098	236.805
Outros ativos não circulantes	13	119.989	111.145
Imobilizado	14.1	11.262.164	9.821.044
Ativos de direito de uso	14.2	2.588.554	2.588.242
Intangível	15	327.380	348.609
Total do ativo não circulante		<u>14.636.630</u>	<u>13.437.650</u>
TOTAL DO ATIVO		<u><u>18.043.745</u></u>	<u><u>18.065.072</u></u>


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

(continuação)

<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CIRCULANTE			
Fornecedores	16	688.781	780.947
Obrigações sociais e trabalhistas	17	242.825	253.681
Imposto de renda e contribuição social	18	201.144	159.622
Outras obrigações fiscais	19	66.379	84.500
Empréstimos e financiamentos	20	373.641	998.552
Arrendamento	21	577.489	556.338
Instrumentos financeiros derivativos	22	161.335	159.027
Dividendos a pagar	8	285.183	285.190
Adiantamentos de clientes		4.736	3.191
Provisões	24	24.621	21.826
Outras obrigações	25	53.849	39.597
Total do passivo circulante		<u>2.679.983</u>	<u>3.342.471</u>
NÃO CIRCULANTE			
Fornecedores	16	5.739	5.820
Empréstimos e financiamentos	20	5.606.215	5.876.731
Arrendamento	21	1.126.159	1.478.158
Tributos diferidos	23	232.144	66.464
Provisões	24	687.304	709.130
Outras obrigações	25	190.677	200.496
Total do passivo não circulante		<u>7.848.238</u>	<u>8.336.799</u>
TOTAL DO PASSIVO		<u>10.528.221</u>	<u>11.679.270</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	26.a	4.036.872	3.961.031
Reservas de lucros		2.337.895	2.413.736
Reserva legal	26.c	480.742	480.742
Reserva para investimentos	26.d	1.857.153	1.932.994
Outros resultados abrangentes	26.e	11.066	11.035
Lucros acumulados		1.129.691	-
Total do patrimônio líquido		<u>7.515.524</u>	<u>6.385.802</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>18.043.745</u>	<u>18.065.072</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



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

		01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
	Nota				
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	28	1.916.694	5.410.807	1.782.532	4.655.746
Custo dos serviços prestados	29	(1.068.216)	(2.876.890)	(839.775)	(2.429.112)
LUCRO BRUTO		848.478	2.533.917	942.757	2.226.634
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	29	(5.006)	(12.960)	(4.603)	(15.570)
Despesas gerais e administrativas	29	(147.327)	(418.536)	(135.030)	(355.058)
Outras receitas operacionais	30	91.677	158.302	56.708	178.791
Outras despesas operacionais	30	(63.818)	(192.849)	(62.698)	(176.382)
LUCRO OPERACIONAL		724.004	2.067.874	797.134	1.858.415
RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS					
Receitas financeiras	31	88.923	540.883	115.094	191.317
Despesas financeiras	31	(154.917)	(937.525)	(275.319)	(681.468)
RESULTADO FINANCEIRO		(65.994)	(396.642)	(160.225)	(490.151)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		658.010	1.671.232	636.909	1.368.264
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Corrente	32	(122.872)	(374.577)	(196.788)	(378.991)
Diferido	32	(76.013)	(166.964)	(15.731)	(83.613)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	27	459.125	1.129.691	424.390	905.660
LUCRO POR MIL AÇÕES DO CAPITAL SOCIAL					
NO FINAL DO PERÍODO - R\$		1,358	3,343	1,248	2,664
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO - R\$					
ORDINÁRIA	27	1,300	3,200	1,197	2,554
PREFERENCIAL	27	1,430	3,520	1,316	2,809

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



Demonstração do resultado abrangente dos períodos findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Nota	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		459.125	1.129.691	424.390	905.660
<u>Itens que não serão reclassificados para o resultado:</u>					
Outros resultados abrangentes	26.e	11	31	11	32
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO		459.136	1.129.722	424.401	905.692

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



MRS Logística S.A.

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

	Nota	Capital social	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
				Reserva Legal	Reserva para investimentos	Total		
SALDO EM 01 JANEIRO DE 2024		3.961.031	11.035	480.742	1.932.994	2.413.736	-	6.385.802
Resultado abrangente do período								
Lucro líquido do período	27	-	-	-	-	-	1.129.691	1.129.691
Outros resultados abrangentes	26.e	-	31	-	-	-	-	31
Total do resultado abrangente do período		-	31	-	-	-	1.129.691	1.129.722
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas								
Aumento de capital	26.a	75.841	-	-	(75.841)	(75.841)	-	-
Total das transações de capital com os sócios no período		75.841	-	-	(75.841)	(75.841)	-	-
SALDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024		4.036.872	11.066	480.742	1.857.153	2.337.895	1.129.691	7.515.524

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Ações em tesouraria	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
					Reserva Legal	Reserva para investimentos	Total		
SALDO EM 01 JANEIRO DE 2023		3.961.031	-	10.564	420.735	1.121.304	1.542.039	-	5.513.634
Resultado abrangente do período									
Lucro líquido do período	27	-	-	-	-	-	-	905.660	905.660
Outros resultados abrangentes		-	-	32	-	-	-	-	32
Total do resultado abrangente do período		-	-	32	-	-	-	905.660	905.692
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas									
Ações em tesouraria adquiridas		-	(43.416)	-	-	-	-	-	(43.416)
Total das transações de capital com os sócios no período		-	(43.416)	-	-	-	-	-	(43.416)
SALDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023		3.961.031	(43.416)	10.596	420.735	1.121.304	1.542.039	905.660	6.375.910

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

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

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido antes do IR e CSLL	32	1.671.232	1.368.264
Ajustado por:			
Depreciação e amortização	29	745.569	674.848
Varição monetária/cambial e encargos financeiros		605.214	606.422
Resultado na alienação e valor residual do imobilizado/ invest. perm. baixado		25.741	33.136
Provisão (reversão)	24	34.810	(3.089)
Amortização despesa antecipada	12	38.276	30.908
Provisão (reversão) p/ baixa de ativos		(15.757)	(26.066)
Provisão (reversão) de perdas de créditos esperadas e provisão (reversão) para perdas de estoques		(533)	755
Outros		31	25
		<u>3.104.583</u>	<u>2.685.203</u>
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber	7 e 9	121.142	352.238
Estoques	10	(47.771)	(39.710)
Tributos a recuperar	11	(35.274)	119.333
Despesas antecipadas	12	(70.230)	(22.810)
Adiantamentos		1.478	(95.048)
Outros ativos		1.852	5.164
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores		(231.001)	232.714
Obrigações fiscais	18 e 19	36.471	9.689
Obrigações sociais e trabalhistas	17	(10.856)	(27.792)
Adiantamento de clientes		1.545	(176)
Outras obrigações		(12.836)	(13.354)
Caixa gerado pelas operações		<u>2.859.103</u>	<u>3.205.451</u>
Pagamento de tributos sobre o lucro			
Pagamento juros sobre empréstimos e financiamentos	33.2	(325.606)	(180.721)
Pagamento de juros de arrendamento	33.2	(98.502)	(51.268)
Pagamento de juros de arrendamento	33.2	(134.607)	(163.088)
Pagamento juros de debêntures	33.2	(285.139)	(197.346)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>2.015.249</u>	<u>2.613.028</u>

(continua)


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

(continuação)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Adições de imobilizado	14.1	(1.773.136)	(999.562)
Adições de intangível	15	(14.204)	(44.238)
Alienação de bens do imobilizado/intangível	30	5.427	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		<u>(1.781.913)</u>	<u>(1.043.800)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captação empréstimos e financiamentos		-	683.860
Pagamento empréstimos e financiamentos/instrumentos financeiros derivativos	33.2	(266.755)	(721.491)
Pagamento de debêntures	33.2	(745.412)	(254.583)
Pagamento de arrendamento	33.2	(405.864)	(356.709)
Ações em tesouraria		-	(43.416)
Dividendos pagos		(7)	(4)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(1.418.038)</u>	<u>(692.343)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES		<u>(1.184.702)</u>	<u>876.885</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes			
Saldo inicial	5	3.385.798	866.856
Saldo final	5	2.201.096	1.743.741

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.


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

	Nota	30/09/2024	30/09/2023
RECEITAS			
Receita de contrato com cliente	28	5.757.963	4.973.602
Outras receitas	30	158.302	178.791
Receitas relativas à construção de ativos próprios		380.598	19.753
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa – Reversão/(constituição)	29	902	(755)
		<u>6.297.765</u>	<u>5.171.391</u>
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS			
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(2.196.993)	(1.574.819)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(230.062)	(185.040)
Outras despesas operacionais e de provisão para risco		(88.430)	(94.098)
		<u>(2.515.485)</u>	<u>(1.853.957)</u>
VALOR ADICIONADO BRUTO		<u>3.782.280</u>	<u>3.317.434</u>
Depreciação e amortização	29	(745.569)	(674.848)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE		<u>3.036.711</u>	<u>2.642.586</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA			
Receitas financeiras	31	540.883	191.317
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		<u>3.577.594</u>	<u>2.833.903</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
Pessoal			
Remuneração direta		398.297	329.387
Benefícios		240.913	199.694
F.G.T.S.		46.259	34.453
Impostos, taxas e contribuições			
Federais		782.975	633.352
Estaduais		16.890	36.972
Municipais		1.437	572
Remuneração de capitais de terceiros			
Juros		941.807	681.228
Aluguéis		19.325	12.585
Remuneração de capitais próprios			
Lucros retidos do período	27	1.129.691	905.660
		<u>3.577.594</u>	<u>2.833.903</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



1. Contexto operacional

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

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

O contrato de concessão original tem o prazo de 30 anos contados a partir de 1º de dezembro de 1996, prorrogáveis, em caso de interesse manifesto de ambas as partes, até o limite máximo de 30 anos por decisão exclusiva do Poder Concedente.

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

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

Caso esses indicadores não sejam alcançados, após superada todas as fases de esclarecimentos e defesas administrativas, a ANTT poderá aplicar penalidades podendo inclusive levar a caducidade, em caso de descumprimento reiterado das metas contratuais. A concessão poderá ser extinta dentro das seguintes hipóteses legais: (i) advento do termo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, à exceção do item (i), a Companhia será indenizada pela União Federal pelo saldo não depreciado dos investimentos realizados e declarados reversíveis pelo Poder Concedente. Em 30 de setembro de 2024, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.

2. Base de preparação e apresentação das informações intermediárias

Declaração de conformidade

As informações trimestrais (ITR) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Além disso, a administração afirma que todas as informações relevantes das demonstrações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração da Companhia.

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

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

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

3. Políticas contábeis

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

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

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: depreciação, provisões para riscos, benefícios pós emprego, valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, detalhadas na nota 4 às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2024	31/12/2023
Circulante		
Disponibilidades		
Caixa e bancos	7.344	5.610
	7.344	5.610
Aplicações financeiras no país		
CDB	2.193.752	3.380.188
	2.193.752	3.380.188
	2.201.096	3.385.798

As aplicações financeiras estão lastreadas em títulos emitidos por bancos no Brasil e possuem liquidez média de 45 dias, podendo ser resgatadas antes do vencimento, sem que haja modificação ou ajuste significativo na taxa de rendimento previamente acordada com a instituição financeira.

Essas aplicações são em CDB, com remuneração baseada na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI, encontrando-se na faixa entre 95,0% e 110,0% (99,0% e 110,0% em 31 de dezembro de 2023).

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

**6. Caixa restrito**

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CDB	1.259	2.254
	<u>1.259</u>	<u>2.254</u>

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

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

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

7. Contas a receber de clientes

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contas a receber de partes relacionadas	8	349.101	460.868
Clientes no país	(a)	54.484	67.971
Perdas de créditos esperadas		(1.173)	(1.108)
		<u>402.412</u>	<u>527.731</u>
Circulante		361.978	450.308
Não circulante		40.434	77.423

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

8. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 informados nesta nota, são relativos às operações com partes relacionadas decorrentes das transações da Companhia com seus acionistas, empresas ligadas e profissionais chave da administração.

As transações com partes relacionadas estão associadas, principalmente, à prestação de serviço público de transporte ferroviário de carga. São realizadas em prazos e condições negociadas com cada um dos clientes contratantes, respeitando os tetos tarifários definidos pelo Poder Concedente, os quais se aplicam a todos os clientes da concessionária, sendo ou não partes relacionadas. Pela Governança Corporativa da Companhia, os valores negociados com as partes relacionadas são aprovados pelos acionistas e obedecem a um modelo tarifário que visa remunerar os custos da prestação do serviço de transporte ferroviário, acrescidos de margens que são compatíveis com aquelas estabelecidas no seu plano de negócios. 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.

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

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

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

Ativo

		Contas a receber		Adiantamentos	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Vale S.A.	(a)	71.949	224.581	-	-
CSN Mineração S.A.	(b)	132.416	86.603	-	-
Mineração Usiminas S.A.	(c)	62.299	89.105	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional		51.976	25.735	-	8
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.		11.107	8.373	-	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.		3.276	3.971	-	-
Gerdau Açominas S.A.		2.725	10.254	-	-
CSN Cimentos Brasil S.A.		8.141	7.628	-	-
Confab Industrial S.A.		3.305	1.068	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.		1.036	1.623	-	-
Ternium Brasil Ltda.		213	139	-	-
Sepetiba Tecon S.A.		23	277	6.521	306
Gerdau S.A.		148	1.507	-	-
Ferrovias Interna do Porto de Santos		-	-	13.846	8.020
Co-Log Logística de Coprodutos S.A		457	-	-	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.		30	-	-	-
		349.101	460.864	20.367	8.334
Circulante		308.667	383.441	15.486	8.334
Não circulante		40.434	77.423	4.881	-

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

(b) Do valor de R\$132.416 em 30 de setembro de 2024, R\$33.668 refere-se ao valor presente das parcelas a vencer do aditivo contratual firmado em 2018 entre MRS e CSN Mineração registrado no ativo circulante e não circulante. O valor integral dessas parcelas é de R\$47.095.

(c) Do valor de R\$62.299 em 30 de setembro de 2024, R\$57.220 refere-se ao valor presente das parcelas a vencer do aditivo contratual firmado em 2016 entre MRS e Mineração Usiminas S.A. "MUSA", registrado no ativo circulante e não circulante. O valor integral dessas parcelas é de R\$63.092.

A Companhia possui contratos de recebíveis com algumas partes relacionadas dados como garantia a empréstimos. Exceto para as contas a receber referentes aos mecanismos de proteção de receita e aditivos contratuais, o prazo médio de recebimento das contas a receber com partes relacionadas é de 15 dias.

MRS Logística S.A.



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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Passivo

	Contas a pagar / outras obrigações passivas		Adiantamentos		Dividendos a pagar	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Vale S.A.	(d) -	78.961	9	-	29.966	29.966
Mineração Brasileiras Reunidas S.A.	-	-	-	-	96.396	96.396
CSN Mineração S.A.	(e) 16.027	25.644	-	-	54.167	54.167
Companhia Siderúrgica Nacional	9	7.592	70	65	54.135	54.135
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	-	-	15	10	767	767
Gerdau Açominas S.A.	-	-	6	6	-	-
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	18.349	18.252	895	267	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	-	-	7	7	-	-
Usiminas Participações e Logística S.A.	-	-	-	-	30.591	30.591
<i>Railvest Investments Inc</i>	-	-	-	-	11.906	11.906
CSN Cimentos Brasil S.A.	3.551	10.161	23	-	-	-
Gerdau S.A.	-	-	4	4	3.601	3.601
Sepetiba Tecon S.A.	-	1.776	-	-	-	-
Confab Industrial S.A.	-	-	23	23	-	-
Mitsui & Co. Steel Ltd	(f) 165.792	170.398	-	-	-	-
Ternium Brasil Ltda.	154	154	-	-	-	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	152	133	-	-	-
Ferrovia Interna do Porto de Santos	20.098	4.776	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	3.654	3.661
	223.980	317.866	1.185	382	285.183	285.190
Circulante	215.036	299.224	1.185	382	285.183	285.190
Não Circulante	8.944	18.642	-	-	-	-

(d) O valor de R\$78.961 referia-se ao contas a pagar decorrente da cláusula de mecanismo de proteção do contrato de prestação de serviços de transporte ferroviário, o qual foi e integralmente pago em março de 2024.

MRS Logística S.A.

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



(e) No segundo trimestre ocorreu o pagamento referente a cláusula de mecanismo de proteção do contrato de prestação de serviços de transporte ferroviário no valor de R\$7.592.

(f) O montante de R\$165.792 corresponde a compra de trilho ocorrida no segundo trimestre de 2024.

Resultado

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas financeiras	
	01/07/2024 a	01/07/2023 a	01/07/2024 a	01/07/2023 a	01/07/2024 a	01/07/2023 a
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Vale S.A.	665.707	606.568	517	3	-	6
CSN Mineração S.A.	384.413	416.576	3.658	4.149	2.676	7.100
Companhia Siderúrgica Nacional Mineração Usiminas S.A.	157.996	99.302	7.571	-	827	247
Gerdau Açominas S.A.	75.775	74.919	3	-	766	2.655
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	40.195	36.984	796	707	36	-
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	37.425	31.493	7	-	799	-
Gerdau Aços Longos S.A.	9.317	7.977	2.285	1.078	-	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	6.666	4.623	4.524	7.744	7	-
Ternium Brasil Ltda.	-	8.284	-	1.502	-	6
Confab Industrial S.A.	1.121	490	-	-	4	-
CSN Cimentos Brasil S.A.	2.450	3.036	-	-	38	-
Gerdau S.A.	37.077	22.960	1.130	514	157	-
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.	677	1.073	222	323	3	-
Mitsui & Co. Steel Ltd.	5.704	108	-	-	2	-
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	-	-	3.372	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	56	248	8	-
	-	-	30	-	-	-
	1.424.523	1.314.393	20.799	16.268	8.695	10.014

MRS Logística S.A.



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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Resultado

	<u>Receita de serviços</u>		<u>Outras receitas</u>		<u>Receitas financeiras</u>	
	<u>01/01/2024</u>	<u>01/01/2023</u>	<u>01/01/2024</u>	<u>01/01/2023</u>	<u>01/01/2024</u>	<u>01/01/2023</u>
	<u>a</u>	<u>a</u>	<u>a</u>	<u>a</u>	<u>a</u>	<u>a</u>
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Vale S.A.	1.862.460	1.483.756	517	661	752	6
CSN Mineração S.A.	1.019.008	977.788	12.489	10.838	8.365	12.463
Companhia Siderúrgica Nacional	415.179	246.649	7.571	132	1.216	299
Mineração Usiminas S.A.	193.834	208.744	5	-	4.333	7.678
Gerdau Açominas S.A.	131.593	119.936	2.195	2.153	36	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	118.825	81.859	25	-	799	49
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	26.837	21.656	2.729	1.797	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	20.065	15.917	14.390	15.248	8	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	22.617	-	3.534	-	24
Ternium Brasil Ltda.	2.054	1.299	-	-	4	-
Confab Industrial S.A.	14.756	13.512	180	-	76	1
CSN Cimentos Brasil S.A.	93.656	63.090	1.781	1.214	180	3
Gerdau S.A.	1.227	2.127	1.042	596	10	2
Co-Log Logística de Coprodutos S.A.	7.360	208	-	-	2	-
Mitsui & Co. Ltd.	-	-	-	-	-	4.700
Mitsui & Co. Steel Ltd.	-	-	-	-	-	5.649
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	150	265	8	-
Transnordestina Logística S.A.	-	-	3.500	-	77	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	30	-	-	-
	<u>3.906.854</u>	<u>3.259.158</u>	<u>46.604</u>	<u>36.438</u>	<u>15.866</u>	<u>30.874</u>



	Custos/despesas operacionais e financeiras			
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023
	a	a	a	a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Vale S.A.	196	2.010	-	8.371
CSN Mineração S.A.	-	153	465	6.213
Companhia Siderúrgica Nacional	188	193	-	621
Gerdau Açominas S.A.	-	10	65	379
Ferrovias Centro-Atlântica S.A.	4.999	12.675	4.509	12.022
Gerdau Aços Longos S.A.	-	-	2.104	2.407
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	-	-	151	865
CSN Cimentos Brasil S.A.	-	-	13	135
Gerdau S.A.	6	16	-	-
VLI Multimodal S/A	-	263	-	-
Mitsui & Co. Steel Ltd.	-	9.970	4.645	-
Ferrovias Internas do Porto de Santos	4.960	16.694	-	-
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	950	2.543
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	999	1.775	77	256
	11.348	43.759	12.979	33.812

Pessoal chave da administração

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

	Resultado			
	01/07/2024	01/01/2024	01/07/2023	01/01/2023
	a	a	a	a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Benefícios de curto prazo	4.996	14.564	4.963	14.341
Benefícios pós emprego	105	313	105	287
Outros benefícios de longo prazo	2.192	6.575	2.479	7.436
	7.293	21.452	7.547	22.064



9. Outras contas a receber

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valores a receber subarrendamento	(a)	16.920	16.458
Valores a receber - outras vendas	(b)	14.379	15.688
Demais contas a receber		1.265	1.267
Perdas de crédito esperadas		(5.883)	(6.850)
		<u>26.681</u>	<u>26.563</u>
Circulante		15.430	16.525
Não circulante		11.251	10.038

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Subarrendamento		
Em 1º de janeiro	18.735	29.537
Adições a contratos	14.206	2.230
Amortizações	(9.876)	(13.032)
Saldo final do período/exercício	23.065	18.735
Juros a transcorrer		
Em 1º de Janeiro	(2.277)	(5.057)
Adições a contratos	(5.683)	(184)
Juros transcorridos	1.815	2.964
Saldo final do período/exercício	(6.145)	(2.277)
Saldo líquido	16.920	16.458

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

	<u>Em 12 meses</u>	<u>Em até 5 anos</u>	<u>Acima de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Subarrendamento	7.032	8.219	7.814	23.065

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

MRS Logística S.A.

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



10. Estoques

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Materiais de manutenção	289.555	246.360
Combustíveis	12.677	17.531
Materiais em processo de recuperação	9.014	7.509
Importações em andamento	3.691	1.469
Materiais em poder de terceiros	22.821	17.118
Provisão para perdas	(8.193)	(7.824)
	<u>329.565</u>	<u>282.163</u>

11. Tributos a recuperar

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PIS/COFINS a compensar	(a)	88.671	146.691
PIS/COFINS a recuperar	(b)	97.203	90.631
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	(c)	192.157	179.849
Imposto de renda	(d)	89.430	84.204
Outros		192	106
		<u>467.653</u>	<u>501.481</u>
Circulante		333.515	261.256
Não circulante		134.138	240.225

(a) O valor de R\$88.671 em 30 de setembro de 2024 (R\$146.691 em 31 de dezembro de 2023), sendo R\$55.137 de principal e R\$33.534 de atualização pela taxa Selic, é decorrente da decisão do STF (Supremo Tribunal Federal) de 13 de maio de 2021, em julgamento com repercussão geral, de que o ICMS não compõe a base de cálculo das contribuições para o PIS e a COFINS, e tendo em vista que a ação ajuizada pela MRS para discussão dessa tese, tem data anterior a março de 2017, a Companhia calculou, com base em sua melhor estimativa, o ganho de R\$337.972, o qual foi provisionado em 2021. Após habilitação dos créditos de PIS e COFINS no ano de 2023, foi compensado, até o terceiro trimestre de 2024, o valor de R\$63.325 (R\$212.319 em 31 de dezembro de 2023) no pagamento de impostos federais.

(b) O saldo de PIS e COFINS a recuperar refere-se, principalmente, aos créditos apurados sobre aquisição de ativos e de insumos.

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

MRS Logística S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Composição dos créditos de ICMS registrados no ativo circulante:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ICMS - RJ	67.569	49.757
ICMS - SP	100.417	76.810
Total circulante	<u>167.986</u>	<u>126.567</u>

(d) Refere-se, basicamente, ao imposto de renda retido na fonte sobre as aplicações financeiras e sobre ganhos nas operações de derivativos – *swap*. Como os rendimentos são tributados apenas no resgate das aplicações e na liquidação dos *swaps*, este valor inclui a provisão de IR fonte dessas operações.

12. Despesas antecipadas

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Seguros	34	27.223	10.556
Despesas antecipadas com pessoal		18.826	16.760
Despesas antecipadas com serviços/outras		20.192	10.184
Despesas antecipadas com verba de fiscalização ANTT		7.694	4.481
		<u>73.935</u>	<u>41.981</u>
Circulante		69.313	37.862
Não circulante		4.622	4.119

13. Outros ativos circulantes e não circulantes

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Depósitos judiciais	24.1	115.101	111.138
Adiantamentos a fornecedores/partes relacionadas	(a)	71.437	86.780
Adiantamentos a funcionários		28.403	14.538
Outros		7	7
		<u>214.948</u>	<u>212.463</u>
Circulante		94.959	101.318
Não circulante		119.989	111.145

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

14. Imobilizado

14.1 Imobilizado em operação e em andamento

	30/09/2024						31/12/2023		
	Imobilizado em operação						Imobilizado em andamento	Total	Total
Custo	Via Permanente	Locomotivas	Vagões	Máquinas, Equipamentos e Instalações	Outros	Total			
Em 1º de janeiro	6.197.587	4.371.086	3.596.090	1.759.685	152.862	16.077.310	1.827.908	17.905.218	16.237.506
Adições	245.938	282.454	360.663	47.220	7.064	943.339	1.165.741	2.109.080	1.854.595
Transferências	535.329	17.288	31.937	128.675	1.423	714.652	(714.652)	-	-
Reversão / (provisão) baixa	-	1.444	14.313	-	-	15.757	-	15.757	(17.739)
Reclassificações	-	-	-	-	-	-	(2.459)	(2.459)	(744)
Baixas	-	(48.127)	(79.085)	(5.268)	(9.077)	(141.557)	-	(141.557)	(168.400)
Saldo final do período/exercício	6.978.854	4.624.145	3.923.918	1.930.312	152.272	17.609.501	2.276.538	19.886.039	17.905.218
Depreciação									
Em 1º de janeiro	(3.409.559)	(2.227.068)	(1.602.265)	(734.804)	(110.478)	(8.084.174)	-	(8.084.174)	(7.414.686)
Adições	(308.760)	(156.980)	(113.715)	(65.252)	(5.383)	(650.090)	-	(650.090)	(798.224)
Baixas	-	42.426	55.628	3.285	9.050	110.389	-	110.389	128.736
Saldo final do período/exercício	(3.718.319)	(2.341.622)	(1.660.352)	(796.771)	(106.811)	(8.623.875)	-	(8.623.875)	(8.084.174)
Saldo líquido do período/exercício	3.260.535	2.282.523	2.263.566	1.133.541	45.461	8.985.626	2.276.538	11.262.164	9.821.044

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



Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 30 de setembro de 2024 foi R\$25.225 (R\$9.185 em 31 de dezembro de 2023). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 11,80% ao ano (13,80% no ano de 2023), que representa a taxa média dos financiamentos da Companhia.

Taxas de depreciação

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

A Companhia possui vagões e locomotivas dados em garantia de financiamentos. O valor residual em 30 de setembro de 2024 dos ativos dados em garantia é de R\$1.036.186.

14.2 Ativos de direito de uso (arrendamento)

	30/09/2024					31/12/2023
	Bens vinculados a concessão	Veículos	Imóveis	Outros	Total	Total
Custo						
Em 1º de janeiro	3.765.840	39.841	27.838	4.693	3.838.212	3.721.742
Adições	-	-	3.356	-	3.356	1.330
Subarrendamento	(8.524)	-	-	-	(8.524)	-
Remensuração atualização monetária	69.562	1.404	1	694	71.661	119.382
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	(4.242)
Saldo final do período/exercício	3.826.878	41.245	31.195	5.387	3.904.705	3.838.212
Depreciação						
Em 1º de janeiro	(1.192.512)	(38.432)	(14.680)	(4.346)	(1.249.970)	(1.159.547)
Adições	(59.166)	(1.874)	(4.422)	(719)	(66.181)	(92.702)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	2.279
Saldo final do período/exercício	(1.251.678)	(40.306)	(19.102)	(5.065)	(1.316.151)	(1.249.970)
Saldo líquido do período/exercício	2.575.200	939	12.093	322	2.588.554	2.588.242

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



15. Intangível

	30/09/2024				31/12/2023
	Sistemas informatizados e software	Direitos da Concessão	Projetos em andamento	Total	Total
Custo					
Em 1º de janeiro	408.603	169.654	33.151	611.408	393.030
Adições	9.050	-	7.368	16.418	225.340
Transferências	16.636	-	(16.636)	-	-
Reclassificações	2.459	-	-	2.459	744
Ajustes no custo	-	(8.425)	-	(8.425)	-
Baixas	(2.006)	-	-	(2.006)	(7.706)
Saldo final do período/exercício	434.742	161.229	23.883	619.854	611.408
Depreciação					
Em 1º de janeiro	(255.607)	(7.192)	-	(262.799)	(232.330)
Adições	(29.334)	(2.347)	-	(31.681)	(31.153)
Baixas	2.006	-	-	2.006	684
Saldo final do período/exercício	(282.935)	(9.539)	-	(292.474)	(262.799)
Saldo líquido do período/exercício	151.807	151.690	23.883	327.380	348.609

A movimentação do intangível de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 17 das demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

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

Direitos da concessão

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

MRS Logística S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



16. Fornecedores

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valores a pagar a partes relacionadas	8	207.953	292.079
Fornecedores a pagar – nacionais		460.385	480.431
Fornecedores a pagar – estrangeiros		26.182	14.257
		<u>694.520</u>	<u>786.767</u>
Circulante		688.781	780.947
Não circulante		5.739	5.820

17. Obrigações sociais e trabalhistas

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para férias e 13º salário		80.953	50.826
PPR – Plano de Participação nos Resultados/Bônus		71.628	109.327
INSS		37.527	28.966
Salários a pagar		27.567	43.111
FGTS		16.383	8.956
IRRF a pagar		735	4.311
Outros		8.032	8.184
		<u>242.825</u>	<u>253.681</u>

18. Imposto de renda e contribuição social

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto de renda		176.446	136.260
Contribuição social		24.698	23.362
		<u>201.144</u>	<u>159.622</u>

19. Outras obrigações fiscais

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ICMS		47.518	46.978
INSS retido terceiros		5.764	20.140
PIS/COFINS		8.762	9.278
ISS		4.282	8.020
Outros		53	84
		<u>66.379</u>	<u>84.500</u>

MRS Logística S.A.

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



20. Empréstimos e financiamentos

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Moeda nacional</u>		
FINEM/FINAME – BNDES	872.894	871.046
Banco MUFG	417.231	405.362
Banco Safra	204.122	211.044
Notas promissórias	722.916	662.939
	2.217.163	2.150.391
Custos da transação	(1.330)	(1.422)
	2.215.833	2.148.969
<u>Moeda estrangeira</u>		
Banco Citibank	107.018	103.267
	107.018	103.267
Custos da transação	(14.460)	(15.817)
	92.558	87.450
<u>Debêntures</u>		
7ª Emissão (a)	125.967	247.388
9ª Emissão (b)	-	626.271
10ª Emissão	1.584.056	1.667.296
11ª Emissão	2.070.941	2.219.819
	3.780.964	4.760.774
Custos da transação	(109.499)	(121.910)
	3.671.465	4.638.864
Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação	5.979.856	6.875.283
Circulante	373.641	998.552
Não circulante	5.606.215	5.876.731

- (a) No primeiro trimestre de 2024 ocorreu a amortização da 2ª parcela de principal da 2ª série da 7ª emissão de debêntures no valor de R\$118.258, restando uma parcela a vencer em 2025;
- (b) No segundo trimestre de 2024 ocorreu a amortização integral da 9ª emissão de debêntures no valor de R\$627.154.

Os detalhes de cada operação encontram-se publicados na nota explicativa 22 das demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

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

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

	2025	2026	2027	Após 2027	Total
FINEM/FINAME - BNDES	20.409	81.638	81.638	647.699	831.384
Nota Promissória	-	722.916	-	-	722.916
Banco MUFG	-	400.000	-	-	400.000
Banco Safra	-	200.000	-	-	200.000
Banco Citibank	3.351	12.740	11.837	63.744	91.672
Debêntures	-	859.214	148.412	2.467.252	3.474.878
	23.760	2.276.508	241.887	3.178.695	5.720.850

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

	Curto prazo	Longo prazo				Total	
	CP	2025	2026	2027	Após 2027	Total	CP + LP
Moeda nacional	117	29	894	93	197	1.213	1.330
Moeda estrangeira	1.632	390	1.502	1.448	9.488	12.828	14.460
Debêntures	8.905	2.099	7.545	6.478	84.472	100.594	109.499
	10.654	2.518	9.941	8.019	94.157	114.635	125.289

Condições restritivas financeiras (covenants)

Os contratos de empréstimos e financiamentos têm cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros. Todos os *covenants* foram atendidos em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023. As debêntures emitidas pela Companhia também possuem cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros, que foram cumpridas em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023. As debêntures da 7ª emissão possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco atribuível pela *Standard and Poor's* e, que também foram atendidas no período informado. As debêntures da 10ª e 11ª emissão e as notas promissórias não possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco.

21. Arrendamento

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

Os contratos de arrendamento, exceto o contrato de arrendamento dos bens vinculados à concessão, têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em janeiro de 2029. Os valores são atualizados anualmente por índices de inflação, em sua maioria pelo IPCA.

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

Foram utilizadas taxas entre 6,44% a 12,06% (6,44% a 9,95%, em 31 de dezembro de 2023), de acordo com o prazo de cada contrato.

MRS Logística S.A.



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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

	30/09/2024					31/12/2023
	Bens vinculados à concessão	Imóveis	Veículos	Outros	Total	Total
Arrendamento a pagar						
Em 1º de janeiro	3.486.234	8.562	1.929	737	3.497.462	4.076.558
Adições	-	4.366	-	-	4.366	1.512
Remensuração por atualização monetária (a)	127.212	55	1.519	761	129.547	121.140
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	(2.226)
Reclassificações	86.458	-	-	-	86.458	-
Pagamentos	(535.357)	(2.311)	(2.031)	(772)	(540.471)	(699.522)
Saldo final do período/exercício	3.164.547	10.672	1.417	726	3.177.362	3.497.462
Juros a transcorrer						
Em 1º de janeiro	(1.459.625)	(3.208)	(119)	(14)	(1.462.966)	(1.675.498)
Adições/(Reversões)	-	(1.010)	-	-	(1.010)	(182)
Remensuração por atualização monetária (a)	(57.650)	(54)	(115)	(68)	(57.887)	(1.758)
Desreconhecimento	-	-	-	-	-	211
Reclassificações	(86.458)	-	-	-	(86.458)	-
Juros transcorridos	133.967	439	149	52	134.607	214.261
Saldo final do período/exercício	(1.469.766)	(3.833)	(85)	(30)	(1.473.714)	(1.462.966)
Saldo líquido do período/exercício	1.694.781	6.839	1.332	696	1.703.648	2.034.496
Circulante						
Circulante	574.435	2.579	166	309	577.489	556.338
Não circulante	1.120.346	4.260	1.166	387	1.126.159	1.478.158

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

(a) No terceiro trimestre de 2024 houve a remensuração do arrendamento a pagar dos bens vinculados a concessão decorrente da atualização monetária prevista em contrato.

O fluxo de pagamentos futuros dos arrendamentos é como segue:

Arrendamento a pagar	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	732.267	811.596	1.620.684	3.164.547
Imóveis	2.418	8.254	-	10.672
Veículos	211	1.206	-	1.417
Outros	309	417	-	726
	735.205	821.473	1.620.684	3.177.362
	598.418	505.968	599.262	1.703.648

Juros a transcorrer	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	(135.826)	(312.518)	(1.021.422)	(1.469.766)
Imóveis	(896)	(2.937)	-	(3.833)
Veículos	(45)	(40)	-	(85)
Outros	(20)	(10)	-	(30)
	(136.787)	(315.505)	(1.021.422)	(1.473.714)
	598.418	505.968	599.262	1.703.648

22. Instrumentos financeiros

Operações com instrumentos financeiros

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

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

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

MRS Logística S.A.



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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Classificação dos instrumentos financeiros

		30/09/2024				31/12/2023			
		Custo amortizado	VJR	VJR/operações usadas para hedge	Total	Custo amortizado	VJR	VJR/operações usadas para hedge	Total
Ativos									
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	2.201.096	-	2.201.096	-	3.385.798	-	3.385.798
Caixa restrito	6	-	1.259	-	1.259	-	2.254	-	2.254
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	7/9	429.093	-	-	429.093	554.294	-	-	554.294
Ganhos em operações com instrumentos financeiros derivativos – swap/NDF		-	-	148.098	148.098	-	-	326.743	326.743
Total		429.093	2.202.355	148.098	2.779.546	554.294	3.388.052	326.743	4.269.089
Passivos									
Fornecedores	16	694.520	-	-	694.520	786.767	-	-	786.767
Empréstimos e financiamentos em R\$	20	2.217.163	-	-	2.217.163	2.150.391	-	-	2.150.391
Empréstimos e financiamentos em USD	20	-	-	107.018	107.018	-	-	103.267	103.267
Debêntures	20	836.025	-	2.944.939	3.780.964	1.608.324	-	3.152.450	4.760.774
Arrendamentos	21	1.703.648	-	-	1.703.648	2.034.496	-	-	2.034.496
Outras obrigações da concessão	25	214.878	-	-	214.878	195.580	-	-	195.580
Perdas em operações com instrumentos financeiros derivativos – swap/NDF		-	-	161.335	161.335	-	-	159.027	159.027
Total		5.666.234	-	3.213.292	8.879.526	6.775.558	-	3.414.744	10.190.302



Instrumentos financeiros derivativos

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

A política contábil para registro das operações com instrumentos financeiros derivativos está descrita na nota explicativa 3.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

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

Desta forma, as operações de *swap* que em 30 de setembro de 2024 apresentavam saldo líquido a pagar no valor de R\$13.237 (saldo líquido a receber de R\$168.829 em 31 de dezembro de 2023), tiveram suas variações contabilizadas no resultado.

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

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

		Objeto de <i>hedge</i> de valor justo	
		30/09/2024	31/12/2023
Dívida	(a)	3.154.882	3.083.119
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo		(102.925)	172.598
Impacto no resultado financeiro			
		01/07/2024	01/01/2024
		a	a
		30/09/2024	30/09/2023
		01/07/2023	01/01/2023
		a	a
		30/09/2023	30/09/2023
<u>Receita financeira</u>			
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo	-	275.523	56.526
<u>Despesa financeira</u>			
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo	(5.801)	-	(38.357)
Resultado financeiro líquido	(a)	(5.801)	(38.357)

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



<u>Derivativo designado para <i>hedge</i> de valor justo</u>	<u>Valor de referência (nocional)</u>		<u>Valor justo</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tipo de contrato				
Contratos de <i>swap</i> (dólar fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Dólar Fixo	105.396	100.284	106.671	102.928
Posição passiva				
Real CDI	(94.114)	(100.680)	(97.459)	(104.671)
			9.212	(1.743)
Contratos de <i>swap</i> (IPCA para real CDI)				
Posição ativa				
IPCA	3.049.042	2.982.495	2.944.925	3.152.449
Posição passiva				
Real CDI	(2.819.950)	(2.889.283)	(2.963.165)	(3.051.441)
			(18.240)	101.008
Total dos contratos de <i>swap</i>			(9.028)	99.265
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			(4.209)	(20.373)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			(13.237)	78.892
<u>Classificados</u>				
No ativo não circulante			148.098	236.805
No passivo circulante			(161.335)	(157.913)
			(13.237)	78.892



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

<u>Derivativos não designados</u>	<u>Valor de referência (nocial)</u>		<u>Valor justo</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tipo de contrato				
Contratos de <i>hedge</i>				
Posição ativa				
IPCA (IPCA para CDI)	-	481.207	-	481.057
Dólar variável para real fixo	-	106.962	-	105.849
Posição passiva				
CDI (IPCA para CDI)	-	(375.667)	-	(375.248)
Dólar variável para real fixo	-	(106.962)	-	(106.962)
Total dos contratos de <i>hedge</i>			-	89.441
Provisão de IR sobre ganhos <i>swap</i>			-	(15.871)
Total dos contratos de <i>swap</i> líquidos de IR			-	88.825
<u>Classificados</u>				
No ativo circulante			-	89.938
No ativo não circulante			-	-
No passivo circulante			-	(1.113)
			-	88.825

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

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

Descrição	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos
Contratos de “Swap”						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	105.396	106.671		100.284	102.928	
IPCA	3.049.042	2.944.925	Até set/38	3.463.702	3.633.506	Até set/38
Posição passiva						
Taxas (pós)	-2.914.064	3.060.624		3.365.630	3.531.361	



Descrição	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos	Valor nocial	Valor justo	Vencimentos
Contratos de “NDF”						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	-	-		106.962	105.849	Até fev/24
Posição passiva						
Moeda estrangeira	-	-		106.962	106.962	

MRS Logística S.A.



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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

Instituição	MRS recebe	MRS paga	Data de início	Data de vencimento	Valor nominal contratado	Valor justo em 30/09/2024 (R\$)		Resultado bruto (R\$)
						Ativa	Passiva	Ativa – Passiva (*)
Contratos de swap								
Banco JP Morgan	SOFR+ 0,90%	CDI+0,93%	06/07/2023	29/06/2035	100.258	101.807	92.973	8.834
Banco JP Morgan	SOFR+ 0,90%	CDI+1,15%	15/09/2023	29/06/2035	4.780	4.864	4.486	378
Banco Itaú	IPCA+4,97%	CDI+1,05%	16/08/2021	15/08/2031	300.000	335.147	317.834	17.313
Banco Itaú	IPCA+5,06%	CDI+1,30%	16/08/2021	15/08/2036	500.000	538.837	548.081	(9.244)
Banco XP	IPCA+6,2414%	CDI+0,63%	16/10/2023	15/09/2033	400.000	410.225	416.038	(5.813)
Banco Santander	IPCA+6,3439%	CDI+0,589%	16/10/2023	17/09/2035	400.000	413.069	415.877	(2.808)
Banco XP	IPCA+6,3439%	CDI+0,67%	16/10/2023	17/09/2035	400.000	413.069	417.838	(4.769)
Banco Santander	IPCA+6,4496%	CDI+0,76%	16/10/2023	15/09/2038	400.000	417.536	422.513	(4.977)
Banco BTG Pactual	IPCA+6,4496%	CDI+0,85%	16/10/2023	15/09/2038	400.000	417.042	424.984	(7.942)
Total						3.051.596	3.060.624	(9.028)

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$4.209, totalizando uma posição líquida passiva de derivativos de R\$13.237 (posição líquida ativa no valor de R\$167.716 em 31 de dezembro de 2023).



22.1. Hierarquia do valor justo

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

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

Os instrumentos financeiros derivativos da Companhia, com saldo líquido a pagar de R\$13.237 em 30 de setembro de 2024, bem como os instrumentos financeiros associados ao caixa (incluindo caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito) foram classificados no Nível 2 para hierarquia de valor justo. Não existem instrumentos financeiros classificados no Nível 3 e Nível 1 na Companhia.

	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor justo	Nível	Valor justo	Nível
Ativos (Passivos)				
Instrumentos financeiros derivativos ativos	148.098	2	326.743	2
Instrumentos financeiros derivativos passivos	(161.335)	2	(159.027)	2
	(13.237)		167.716	

22.2. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

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

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

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

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



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

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

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

22.3. Política de utilização dos instrumentos financeiros derivativos

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

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

22.4. Risco de mercado

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

(a) Risco de taxa de juros

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

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



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

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

	30/09/2024			
	R\$ milhões		25% maior	50% maior
	Base	Provável	Cenário I	Cenário II
CDI		11,75%	14,69%	17,63%
IPCA		4,37%	5,46%	6,56%
<u>Passivo</u>	(6.118,4)	(578,3)	(722,8)	(867,4)
Dívida em CDI	(5.119,5)	(601,5)	(751,9)	(902,3)
Dívida em IPCA	(998,9)	(43,7)	(54,6)	(65,5)
<u>Ativo</u>	2.194,7	257,9	322,3	386,8
Aplicações	2.194,7	257,9	322,3	386,8
<u>Posição líquida descoberta</u>	(3.923,7)	(320,4)	(400,5)	(480,6)

	Valor contábil	
	30/09/2024	31/12/2023
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	-	202
Instrumentos de taxa pós fixada		
Ativos financeiros	2.202.355	3.388.052
Passivos financeiros	(6.105.145)	(7.014.230)



(b) Risco de taxa de câmbio

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

Em especial, sua exposição ao risco de moeda (risco cambial) concentra-se nas compras e empréstimos denominados, basicamente, em dólar norte-americano, que encerrou o período findo em 30 de setembro de 2024 com variação negativa de 1,99% (negativa de 7,21% em 31 de dezembro de 2023).

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativos em moeda estrangeira		
Importações em andamento	5.518	2.076
Instrumentos financeiros de <i>swap</i> /NDF	106.671	102.928
	<u>112.189</u>	<u>105.004</u>
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(191.974)	(184.655)
Empréstimos e financiamentos	20 (107.018)	(103.267)
	<u>(298.992)</u>	<u>(287.922)</u>
Exposição líquida	<u>(186.803)</u>	<u>(182.918)</u>

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

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 30 de setembro de 2024 e buscam simular de que forma um *stress* nas variáveis de risco pode afetar a Companhia, considerando cenários razoavelmente possíveis. O primeiro passo foi à identificação dos principais fatores que têm potencial de gerar prejuízos nos resultados, que se resumiu à taxa de câmbio. A análise partiu de um cenário base, representado pelo valor contábil das operações, ou seja, considerando a taxa de venda (*ptax*) de 30 de setembro de 2024, divulgada pelo Bacen e o volume de exposição. Adicionalmente, foram traçados três cenários, o provável, com base no último Relatório Focus divulgado pelo Bacen no período em questão e sua projeção para o ano vigente, o II com deterioração de 25% e, o III, com deterioração de 50%, na variável de risco.

A tabela abaixo representa a análise de sensibilidade envolvendo o efeito líquido resultante destes choques nas taxas de câmbio para o ano de 2024.



Risco de apreciação do dólar – 30 de setembro de 2024

R\$ milhões

Operação	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
<i>Hedge</i> - Ponta ativa de <i>swap</i>	-0,942	25,490	51,922
Dívida em US\$	0,945	(25,574)	(52,093)
Risco líquido da operação no aumento US\$	0,00	(0,08)	(0,17)

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta ativa de <i>swap</i>	106,7	105,7	5,45	5,40	6,75	8,10
Dívida em US\$	(107,0)	(106,1)	5,45	5,40	6,75	8,10

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

(c) Risco de crédito

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

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.201.096	3.385.798
Caixa restrito	6	1.259	2.254
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	7/9	429.093	554.294
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i> / <i>NDF</i>		22.316	167.716
Total		<u>2.653.764</u>	<u>4.110.062</u>

Contas a receber

A Companhia possui suas contas a receber concentradas em alguns grandes clientes, que também são suas partes relacionadas (nota explicativa 8), representando, em 30 de setembro de 2024, 81,4% do contas a receber total (83,1% em 31 de dezembro de 2023).

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



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

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

A Companhia está sujeita a risco de crédito associado às aplicações financeiras que realiza, tendo em vista o risco de insolvência das instituições na qual a Companhia mantém suas aplicações, que pode implicar na perda total ou parcial dos recursos aplicados. Em 30 de setembro de 2024, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$2.200.855 (R\$3.385.534 em 31 de dezembro de 2023), que estavam alocados em conta corrente, em aplicações em CDB ou em operações compromissadas que possuíam compromisso formal de recompra pelas instituições financeiras.

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

	<u>30/09/2024</u>
AAA+	1.395.125
AA+ ou AA	805.730
Total	<u>2.200.855</u>

(d) Risco de liquidez

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

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

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 30 de setembro de 2024 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

	Fluxo de Caixa não Descontado – 30/09/2024				
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 – 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias (R\$)	260.529	261.097	546.472	1.534.386	2.025.938
Partes relacionadas	29.367	172.864	5.739	-	-
Fornecedores	484.616	2.169	-	-	-
Passivos financeiros derivativos					
<i>Swaps</i> utilizados para <i>hedge</i> (USD)	5.088	5.197	10.284	32.921	73.242

	Fluxo de Caixa não Descontado – 31/12/2023				
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 – 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias(R\$)	171.456	239.950	441.305	1.334.521	2.761.190
Partes relacionadas	275.746	-	11.557	-	-
Fornecedores	441.275	58.190	-	-	-
Passivos financeiros derivativos					
<i>Swaps</i> utilizados para <i>hedge</i> (USD)	5.066	9.609	17.654	50.015	82.195

Cabe ressaltar que os passivos financeiros não derivativos que contam com algum tipo de garantia estão discriminados nas notas explicativas 8 e 14.1. Os passivos financeiros derivativos não possuem nenhum tipo de garantia.

Gestão do capital

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

MRS Logística S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total do passivo	10.528.221	11.679.270
(-) Caixa e equivalentes de caixa	2.201.096	3.385.798
(-) Caixa restrito	1.259	2.254
Obrigações líquidas	<u>8.325.866</u>	<u>8.291.218</u>
Total do patrimônio líquido	7.515.524	6.385.802
Relação das obrigações líquidas sobre o capital	1,108	1,298

23. Tributos diferidos

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

Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo		
Provisão para riscos	188.021	225.684
Ativo de direito de uso	790.290	720.021
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	-	58.402
Provisões diversas	62.018	54.055
Provisão perda ativos	39.130	44.363
Provisão plano de saúde	3.075	2.865
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	4.501	-
Outros	42	43
Total ativo	<u>1.087.077</u>	<u>1.105.433</u>
Passivo		
Arrendamento direito de uso	(1.070.411)	(888.827)
Amortização ajustes RTT	(82.106)	(84.021)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	-	(57.023)
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	(35.117)	-
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	(18.209)	(28.193)
Depreciação dif. entre livro fiscal e societário	(103.269)	(98.677)
Outros	(8.528)	(12.323)
Total passivo	<u>(1.317.640)</u>	<u>(1.169.064)</u>
Total líquido	<u>(230.563)</u>	<u>(63.631)</u>

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

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

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

Para o ativo fiscal diferido, a Companhia estimou seu lucro tributável futuro para os próximos 5 anos e o mesmo demonstrou ser suficiente para cobrir as diferenças temporárias do ativo diferido. Desta forma, os ativos fiscais diferidos foram integralmente reconhecidos nas demonstrações contábeis de 30 de setembro de 2024.

Movimentação líquida da conta de impostos diferidos:

	30/09/2024	31/12/2023
Em 1º Janeiro	(63.631)	91.552
Provisão receita crédito tributário	9.984	31.120
Depreciação	(4.592)	(74.045)
Provisões diversas	7.963	18.384
Ajuste marcação a mercado (<i>MtM</i>)	(93.519)	94.556
Amortização ajustes RTT	1.915	2.552
Provisão plano de saúde	210	288
Arrendamentos	(181.584)	(227.306)
Ativo de direito de uso	70.269	88.664
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	61.524	(63.999)
Provisão para riscos	(37.663)	(18.309)
Provisão perda ativos	(5.233)	4.781
Outros	3.794	(11.869)
No final do período/exercício	(230.563)	(63.631)

PIS e COFINS Diferidos

	30/09/2024	31/12/2023
Em 1º Janeiro	(2.833)	(8.023)
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS 11.a	1.252	5.190
No final do período/exercício	(1.581)	(2.833)

24. Provisões

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisões para riscos	24.1	553.002	663.778
Provisões junto ao Poder Concedente	24.2	119.201	27.396
Provisões para benefícios pós emprego	24.3	9.045	8.427
Outras provisões		30.677	31.355
		<u>711.925</u>	<u>730.956</u>
Circulante		24.621	21.826
Não circulante		687.304	709.130

24.1 Provisões para riscos

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

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Fiscais</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total de passivos provisionados</u>
Em 31 de dezembro de 2022	446.675	78.374	164.492	1.805	691.346
Adições	71.527	13.665	-	5.235	90.427
Atualizações	17.187	3.533	(4.214)	24	16.530
Baixas por reversões ou pagamentos	(82.910)	(18.480)	(33.031)	(104)	(134.525)
Em 31 de dezembro de 2023	452.479	77.092	127.247	6.960	663.778
Adições	38.981	7.192	-	469	46.642
Atualizações	16.467	5.086	4.517	348	26.418
Baixas por reversões ou pagamentos	(174.787)	(8.323)	(659)	(67)	(183.836)
Em 30 de setembro de 2024	<u>333.140</u>	<u>81.047</u>	<u>131.105</u>	<u>7.710</u>	<u>553.002</u>

No decorrer dos processos, a Companhia é exigida a realizar depósitos judiciais e para garantia de execução para permitir interposição de recurso, nos termos da Lei. Os depósitos são atualizados monetariamente e ficam registrados no ativo não circulante até que haja decisão judicial. Considerando os depósitos e bloqueios realizados no decorrer do processo, o impacto futuro esperado em caixa está composto como segue:

		Quantidade de ações (*)	Valor envolvido	Provisão	Depósitos	Valor líquido
Trabalhistas	(a)	1.522	866.007	333.140	(41.045)	292.095
Cíveis	(b)	1.081	535.564	81.047	(14.359)	66.688
Fiscais	(c)	166	766.993	131.105	(58.595)	72.510
Ambientais	(d)	117	77.353	7.710	(1.102)	6.608
Outras	(e)	5	-	-	-	-
		2.891	2.245.917	553.002	(115.101)	437.901

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

(a) Trabalhistas

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

Em 30 de setembro de 2024, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$866.007 (R\$833.267 em 31 de dezembro de 2023).

As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$545.929, sendo que para essas causas, baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$333.140 para 1.048 processos (R\$452.479 em 31 de dezembro de 2023), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$38.981 deve-se, principalmente, a mudanças de prognóstico, resultados dos cálculos decorrentes de decisões condenatórias ou modificativas proferidas durante o período.

A baixa de provisão no total de R\$174.787 é decorrente, principalmente, de decisão monocrática publicada em 8 de outubro de 2024, proferida pelo Tribunal Superior do Trabalho, em ação movida pelo Sindicato dos Trabalhadores em Empresas Ferroviárias de Belo Horizonte – STEFBH, reconsiderando decisão anterior, que julgou improcedente o pedido de enquadramento na categoria “b” do artigo 237 da Consolidação das Leis do Trabalho e as horas extras daí decorrentes. Como consequência, a Administração, baseada na avaliação dos consultores jurídicos que patrocinam a causa e que alteraram o prognóstico de perda para possível, procedeu a reversão da provisão no trimestre. Desta forma, foi realizada a reversão da provisão referente a esse processo, no valor de R\$145.404, sendo R\$65.145 de principal e R\$80.259 de atualização.

Outrossim, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, a Companhia possui uma contingência de R\$320.078 para 474 processos com estimativa de perda possível, os quais não possuem valores constituídos de provisão.

(b) Cíveis

A Companhia é parte em 1.081 ações, sendo 986 em que figura como ré e 95 em que figura como autora/confrontante/interessada. Em 30 de setembro de 2024, o valor total dessas ações cíveis, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$535.564 (R\$484.311 em 31 de dezembro de 2023).

As ações em que a Companhia figura como ré, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade civil por acidentes ferroviários, legalidade da cobrança por interferências de terceiros em áreas de faixa de domínio, manutenção no plano de saúde e índice de reajuste de mensalidade de plano de saúde após desligamento de funcionários da Companhia, equiparação do plano de previdência privada ao plano da RFFSA e ações civis públicas. O valor total envolvido nas referidas ações classificados com prognóstico de perda possível ou provável, em 30 de setembro de 2024, era de R\$475.896.

As causas com prognóstico de perda provável envolvem o montante de R\$122.640, seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisionado para essas causas o montante de R\$80.991 para 183 processos (R\$77.092 em 31 de dezembro de 2023), referente ao valor estimado das causas com probabilidade de perda provável. Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$8.323, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados.

Os demais 803 processos não constituem provisão, uma vez que o prognóstico de perda foi classificado como possível. O valor das contingências com esse prognóstico é de R\$353.256 em 30 de setembro de 2024 (R\$359.793 em 31 de dezembro de 2023) e se refere, principalmente, a ações de indenização decorrentes de acidentes ferroviários.

As ações em que a Companhia figura como autora/confrontante/interessada, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade contratual, ações de cobrança pelo uso da faixa de domínio, usucapião, reintegração de posse e desapropriação. O valor total envolvido nas referidas 95 ações, em 30 de setembro de 2024, era de R\$59.668 classificados com prognóstico de perda possível ou provável. Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 30 de setembro de 2024, a Companhia possui provisão de R\$56 para 4 processos (R\$0,4 em 31 de dezembro de 2023), referente a condenações ao pagamento de honorários advocatícios de sucumbência.

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 evento/ocorrência.

(c) Fiscais

A Companhia é parte em 166 processos judiciais e administrativos de natureza tributária, sendo 26 ações de recuperação de tributos e 140 ações com risco possível ou provável de saída de recursos.

Em 30 de setembro de 2024, o valor total envolvido para as 140 ações era de R\$766.993 (R\$702.280 em 31 de dezembro de 2023). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$131.105 (R\$127.247 em 31 de dezembro de 2023), referente a 7 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 133 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\$ 635.888 em 30 de setembro de 2024 (R\$574.533 em 31 de dezembro de 2023).

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 15 processos judiciais e 102 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em 30 de setembro de 2024, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$77.353 (R\$70.866 em 31 de dezembro de 2023). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$7.710 referente a 9 processos considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

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

24.2 Provisões junto ao Poder Concedente

As provisões junto ao Poder Concedente compreendem indenizações e multas, além de outras provisões de obrigações decorrentes da renovação da concessão.

24.3 Provisões para benefícios pós emprego

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Plano de assistência médica	9.045	8.427

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

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

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



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

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

Em 30 de setembro de 2024, o plano contava com 19.183 vidas entre Bradesco Saúde e Unimed Juiz de Fora e as contribuições realizadas pela Companhia no 3º trimestre de 2024 totalizaram R\$21.217 (18.529 vidas e R\$22.220 no 3º trimestre de 2023).

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

Em 30 de setembro de 2024, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de assistência médica no valor de R\$9.045 (R\$8.427 em 31 de dezembro de 2023), os quais foram devidamente provisionados no passivo não circulante.

A versão completa da nota explicativa do plano de assistência médica de 2023 encontra-se publicada na nota explicativa 26.3 das demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Plano de previdência complementar

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

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

As contribuições realizadas pela Companhia totalizaram R\$ 2.495 no 3º trimestre de 2024 (R\$2.307 no 3º trimestre de 2023), as quais foram registradas como despesa do exercício.

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

Seguro de vida

Os funcionários participam de seguro de vida em grupo garantido pela Generalli Companhia de Seguros. No 3º trimestre de 2024, a Companhia contribuiu com R\$366 (R\$343 no 3º trimestre de 2023) com seguro de vida de seus funcionários.

**25. Outras obrigações**

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Outras obrigações da concessão	(a)	214.878	195.580
Obrigação contratual com partes relacionadas	8	16.027	25.644
Combustível consignado		12.646	17.531
Outras obrigações a pagar		975	1.338
		<u>244.526</u>	<u>240.093</u>
Circulante		53.849	39.597
Não circulante		190.677	200.496

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

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

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

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

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

De acordo com o Edital de Desestatização e o Estatuto Social da MRS, nenhum acionista pode deter, direta ou indiretamente, mais de 20% da totalidade das ações representativas do capital votante da Companhia. Se este limite for ultrapassado, por determinação da ANTT, o acionista renunciará ao direito de voto e de veto inerente às ações que ultrapassarem este limite.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a participação no capital social da Companhia era conforme segue:

Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Capital Total	
	Nº de ações	%	Nº de ações	%	Nº de ações	%
Minerações Brasileiras Reunidas S.A.	37.666.526	20,12%	74.301.916	49,28%	111.968.442	33,13%
Companhia Siderúrgica Nacional	26.611.282	14,21%	36.765.916	24,39%	63.377.198	18,75%
CSN Mineração S.A.	25.802.872	13,78%	37.536.000	24,90%	63.338.872	18,74%
Usiminas Participações e Logística S.A.	37.513.650	20,04%	342.805	0,23%	37.856.455	11,20%
Vale S.A.	36.270.703	19,37%	769.304	0,51%	37.040.007	10,96%
Gerdau S.A.	4.460.128	2,38%	-	-	4.460.128	1,32%
Railvest Investments	14.747.620	7,88%	-	-	14.747.620	4,36%
Minoritários	4.137.420	2,21%	1.050.877	0,70%	5.188.297	1,54%
	187.210.201	100,00%	150.766.818	100,00%	337.977.019	100,00%

(b) Direito das ações

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

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

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

(c) Reserva de lucros – reserva legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício antes das participações e da reversão dos juros sobre o capital próprio, conforme determina a legislação societária e limitado a 20% do capital social. O saldo da Reserva Legal é de R\$480.742 em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023.

(d) Reserva de lucros – reserva para investimentos

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



(e) Outros resultados abrangentes

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

	<u>Ganhos atuariais</u>	<u>IRPJ/CSLL</u>	<u>Total</u>
31 de dezembro de 2023	12.437	(1.402)	11.035
Ganhos	-	31	31
30 de setembro de 2024	12.437	(1.371)	11.066

27. Resultado por ação

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

	<u>01/07/2024 a 30/09/2024</u>	<u>01/01/2024 a 30/09/2024</u>	<u>01/07/2023 a 30/09/2023</u>	<u>01/01/2023 a 30/09/2023</u>
<u>Numerador</u>				
Lucro líquido do período	459.125	1.129.691	424.390	905.660
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>				
Média ponderada de ações ordinárias	187.210	187.210	187.999	187.999
Média ponderada de ações preferenciais - A	81.588	81.588	81.985	81.985
Média ponderada de ações preferenciais - B	69.179	69.179	69.514	69.514
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro básico)	165.844	165.844	166.649	166.649
Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro diluído)	89.747	89.747	90.184	90.184
Denominador para lucros básicos por ação	353.054	353.054	354.648	354.648
Denominador para lucros diluídos por ação	346.136	346.136	347.697	347.697
Lucro básico diluído por ação ordinária	1,300	3,200	1,197	2,554
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Lucro básico/diluído por ação preferencial – A	1,430	3,520	1,316	2,809
Lucro básico/diluído por ação preferencial - B	1,430	3,520	1,316	2,809

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



28. Receita líquida de serviços

	01/07/2024 a	01/01/2024 a	01/07/2023 a	01/01/2023 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Receita bruta de serviços	2.041.829	5.757.963	1.891.906	4.973.602
Impostos sobre serviços	(125.135)	(347.156)	(109.374)	(317.856)
	1.916.694	5.410.807	1.782.532	4.655.746

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

Os contratos de prestação de serviços com os clientes estabelecem os preços e as previsões de toneladas a serem transportadas durante o período de vigência. A receita é reconhecida conforme mencionado na nota explicativa 3.15 das demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

29. Custos e despesas por natureza

	01/07/2024 a	01/01/2024 a	01/07/2023 a	01/01/2023 a
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2023
Combustíveis/lubrificantes	(311.037)	(854.432)	(265.036)	(751.302)
Mão de obra e encargos sociais	(272.801)	(777.641)	(234.801)	(667.279)
Depreciação e amortização	(254.459)	(745.569)	(229.996)	(674.848)
Serviços de terceiros	(133.129)	(376.990)	(114.776)	(312.746)
Insumos/outros materiais	(86.301)	(236.435)	(62.628)	(143.362)
Partilhas de fretes	(54.167)	(145.624)	(52.390)	(133.254)
Custo da concessão	(76.779)	(81.710)	(2.182)	(6.392)
Custos acessórios de transporte	(25.603)	(58.354)	(13.009)	(31.298)
Custos com acidentes	(4.925)	(19.054)	(4.422)	(78.335)
Despesas com seguro	(6.756)	(19.001)	(5.436)	(15.725)
Aluguel veículos e equipamentos operacionais	(4.543)	(12.797)	(2.369)	(8.704)
Honorários da administração	(1.085)	(3.077)	(1.085)	(3.022)
Reversão (provisão) de perdas de créditos esperadas	(232)	902	(17)	(755)
Crédito presumido ICMS MG	30.192	87.148	30.617	84.849
Outros	(18.924)	(65.752)	(21.878)	(57.567)
	(1.220.549)	(3.308.386)	(979.408)	(2.799.740)
Custo dos serviços prestados	(1.068.216)	(2.876.890)	(839.775)	(2.429.112)
Despesas com vendas	(5.006)	(12.960)	(4.603)	(15.570)
Despesas gerais e administrativas	(147.327)	(418.536)	(135.030)	(355.058)
	(1.220.549)	(3.308.386)	(979.408)	(2.799.740)



30. Outras receitas e outras despesas operacionais

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
<u>Outras receitas operacionais</u>				
Venda de materiais (sucata/excesso estoque)	13.399	36.398	15.463	29.347
Receitas alternativas	8.586	22.251	6.779	17.819
Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes	3	15.757	-	26.066
Multas contratuais	3.572	8.510	3.975	26.402
Seguros	1.569	7.348	2.650	3.076
Receita na venda de imobilizado	60	5.427	-	-
Reversão de provisão para riscos (a)	59.809	56.935	10.390	22.695
Receitas de indenização	-	-	-	29.117
Reversão de provisões passivas	-	-	13.818	13.818
Outros créditos	4.679	5.676	3.633	10.451
	91.677	158.302	56.708	178.791
<u>Outras despesas operacionais</u>				
Perda tributos (b)	(31.625)	(86.003)	(26.376)	(61.569)
Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado	(3.754)	(31.168)	(5.389)	(33.136)
Execuções por perdas processuais	(10.004)	(23.526)	(15.612)	(45.690)
Demais despesas tributárias	(8.683)	(23.847)	(5.443)	(9.502)
Impostos sobre vendas e outras receitas	(3.329)	(8.908)	(2.673)	(11.187)
Reversão de provisões de multas contratuais	(2.229)	(2.383)	(2.072)	(2.197)
Outras despesas	(4.194)	(17.014)	(5.133)	(13.001)
	(63.818)	(192.849)	(62.698)	(176.382)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	27.859	(34.547)	(5.990)	2.409

(a) Reversão de provisão de processo judicial trabalhista no valor R\$65.145 (vide comentário nota 24.1, letra a).

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

31. Resultado financeiro

		01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
<u>Receitas financeiras</u>					
Ajuste de marcação a mercado e <i>hedge accounting</i>		-	275.055	55.356	-
Rendimentos s/ aplicações financeiras		68.007	222.347	50.340	110.813
Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento		5.359	15.301	5.866	17.287
Juros crédito tributário PIS/COFINS	11.a	2.670	6.471	3.247	10.759
Variação cambial e monetária		2.440	6.419	-	51.832
Juros		678	965	31	275
Outras receitas financeiras		9.769	14.325	254	351
		88.923	540.883	115.094	191.317
<u>Despesas financeiras</u>					
Juros	(a)	(52.223)	(302.243)	(110.227)	(310.602)
Variação cambial e monetária	(a)	(24.973)	(191.851)	(20.542)	(130.581)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>		(15.720)	(249.273)	(85.845)	(24.056)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	21	(42.881)	(134.607)	(53.444)	(163.088)
Ajuste de marcação a mercado e <i>hedge accounting</i>		(5.662)	-	-	(39.087)
Outras despesas financeiras		(13.458)	(59.551)	(5.261)	(14.054)
		(154.917)	(937.525)	(275.319)	(681.468)
Resultado financeiro		(65.994)	(396.642)	(160.225)	(490.151)

a) Reversão de provisão de processo judicial trabalhista no valor R\$80.259 (vide comentário nota 24.1, letra a).



32. Tributos sobre o lucro

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	658.010	1.671.232	636.909	1.368.264
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ/CSLL pela alíquota nominal:	223.723	568.219	216.549	465.210
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:	(24.838)	(26.678)	(4.030)	(2.606)
Ajustes IR/CS exclusão PIS e COFINS base de cálculo ICMS	11.a (672)	(1.964)	(1.104)	(3.658)
Incentivos fiscais (Doações incentivadas/PAT)	(4.599)	(12.141)	(3.548)	(6.858)
Ajuste de estoque	13	1.390	112	112
Despesas com doações	256	975	198	500
Ajustes IR/CS diferidos IFRS	-	-	-	2.929
Ajustes IR corrente exercícios anteriores	(18.337)	(15.956)	-	-
Outros	(1.499)	1.018	312	4.369
IRPJ/CSLL no resultado do período	198.885	541.541	212.519	462.604
Corrente	122.872	374.577	196.788	378.991
Diferido	76.013	166.964	15.731	83.613
IRPJ/CSLL no resultado do período	198.885	541.541	212.519	462.604
Alíquota fiscal efetiva total	30,23%	32,40%	33,37%	33,81%
Alíquota fiscal efetiva total – correntes	18,67%	22,41%	30,90%	27,70%
Alíquota fiscal efetiva total – diferidos	11,55%	9,99%	2,47%	6,11%



33. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

33.1 Movimentações que não afetaram o caixa nas atividades de investimento

Durante o período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia realizou adições de ativos imobilizados e intangíveis com pagamento a prazo no valor de R\$ 338.158 (R\$ 78.021 em 30 de setembro de 2023) que não envolveram caixa e, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa.

33.2 Conciliação de passivos resultantes de atividades de financiamento

	30/09/2024					
	Empréstimos bancários	Debêntures	Arrendamento	Total	Instrumentos financeiros	Dívida total
Empréstimos e financiamentos 31/12/2023	2.236.419	4.638.864	2.034.496	8.909.779	(167.716)	8.742.063
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(129.569)	(1.030.551)	(540.471)	(1.700.591)	(36.284)	(1.736.875)
Pagamentos do principal	(31.067)	(745.412)	(405.864)	(1.182.343)	(36.284)	(1.218.627)
Pagamento de juros	(98.502)	(285.139)	(134.607)	(518.248)	-	(518.248)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	201.541	63.152	209.623	474.316	217.237	691.553
Aquisição/novos arrendamentos	-	-	3.356	3.356	-	3.356
Atualização de juros, variação monetária e cambial	201.541	63.152	206.267	470.960	217.237	688.197
Empréstimos e financiamentos 30/09/2024	2.308.391	3.671.465	1.703.648	7.683.504	13.237	7.696.741



30/09/2023

	Empréstimos bancários	Debêntures	Arrendamento	Total	Instrumentos financeiros	Dívida total
Empréstimos e financiamentos 31/12/2022	1.718.080	2.617.962	2.401.060	6.737.102	29.889	6.766.991
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	362.077	(451.929)	(519.797)	(609.649)	(135.929)	(745.578)
Novas captações	705.058	-	-	705.058	-	705.058
Pagamentos do principal	(270.514)	(254.583)	(356.709)	(881.806)	(135.929)	(1.017.735)
Pagamento de juros	(51.268)	(197.346)	(163.088)	(411.702)	-	(411.702)
Custo da transação	(21.198)	-	-	(21.198)	-	(21.198)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	154.395	250.009	282.470	686.874	26.510	713.384
Atualização de juros, variação monetária e cambial	154.395	250.009	282.470	686.874	26.510	713.384
Empréstimos e financiamentos 30/09/2023	2.234.552	2.416.042	2.163.733	6.814.327	(79.530)	6.734.797

Os pagamentos relacionados a fornecedores de investimento são apresentados no fluxo de caixa como atividades de financiamento. Em 2024, foi efetuado o pagamento de R\$199.404 (R\$315.048 em 2023) referente a investimentos de anos anteriores.

34. Seguros

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

Cobertura	Finalidade	Vencimento	LMI*	Franquia
Riscos operacionais	Cobertura do patrimônio operacional de propriedade da empresa ou sob sua responsabilidade	30 de setembro de 2025	375.000	7.500
Responsabilidade civil	Cobertura contra danos causados a terceiros	9 de fevereiro de 2026	85.000	750
RC Transporte de cargas	Cobertura de sinistros com cargas em transporte	30 de abril de 2025	70.000	N/A
Seguro-garantia execução contrato de concessão	Cumprimento das obrigações com ANTT	17 de junho de 2025	1.390.723	N/A

*LMI – Limite Máximo de Indenização

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

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

35. Eventos subsequentes**12^a emissão de debêntures**

Em 03 de outubro de 2024, foi concluída a 12^a emissão de debêntures, com captação de R\$ 2.500.000, distribuídos em 3 séries: (i) R\$ 500.000 na 1^a Série, remuneração IPCA+6,525% e vencimento em 10 anos; (ii) R\$ 1.000.000 na 2^a Série, remuneração IPCA+6,551% e vencimento em 12 anos; e (iii) R\$ 1.000.000 na 3^a Série, remuneração IPCA+6,580% e vencimento em 15 anos.

Os recursos são destinados, integralmente, para o reembolso de gastos relacionados ao Projeto de Investimento, enquadrado na forma da Lei 12.431, considerado como prioritário nos termos da Portaria nº 1.520, do Ministério da Infraestrutura. A emissão contou com um sindicato de bancos para estruturação, com custos alinhados ao padrão de mercado. Foi celebrada a operação de derivativo, *swap* para CDI, no valor total da emissão.

Reversão de provisão de processo judicial trabalhista

Em 8 de outubro de 2024, foi publicada decisão monocrática favorável à MRS, proferida pelo Tribunal Superior do Trabalho, em ação movida pelo Sindicato dos Trabalhadores em Empresas Ferroviárias de Belo Horizonte – STEFBH, reconsiderando decisão anterior, de modo a prevalecer decisão ordinária, que julgou improcedente o pedido de enquadramento na categoria “b” do artigo 237 da Consolidação das Leis do Trabalho e as horas extras daí decorrentes. Como consequência, os consultores jurídicos que patrocinam a causa recomendaram a reversão da provisão, no montante de R\$145.404. Por se tratar de evento subsequente após o período do relatório que origina ajuste, a reversão da provisão foi reconhecida em setembro de 2024.



Administração: Conselheiros e Diretores

Conselho de Administração

Marcelo Leite Barros (Presidente)

Marco Aurelio Brito Braga

Murilo Muller

Wendel Gomes da Silva

Luis Fernando Barbosa Martinez

João Mario Lourenço Filho

Vitor José Melo Soares

Carlos Hector Rezzonico

Julio Rosa Baptista

Marcelo Cunha Ribeiro

Membros da Diretoria Executiva

Guilherme Segalla de Mello

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

Alexandre Claro Fleischhauer

Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid

Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio

Henrique Rocha Martins

Luiz Gustavo Bambini de Assis

Raphael Steiman

Ane Menezes Castro Matheus



Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Pessoas e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 ("Resolução"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio

Henrique Rocha Martins

Luiz Gustavo Bambini de Assis

Raphael Steiman

Ane Menezes Castro Matheus



Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Pessoas e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 ("Resolução"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., relativamente às informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2024

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio

Henrique Rocha Martins

Luiz Gustavo Bambini de Assis

Raphael Steiman

Ane Menezes Castro Matheus