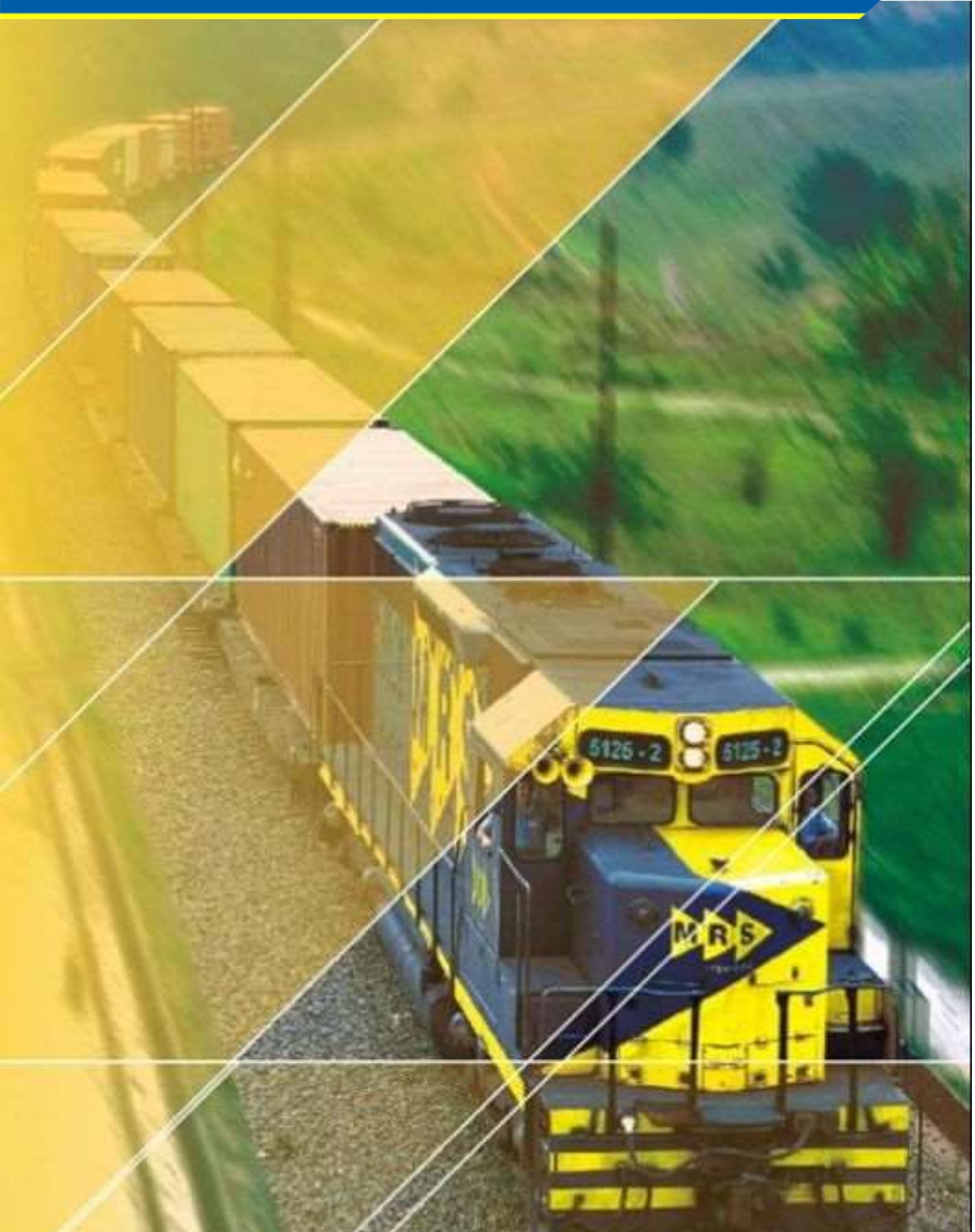




Release - 3T21



Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021 - A MRS Logística S.A. anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2021. As Demonstrações Contábeis da Companhia, devidamente revisadas pelos auditores independentes, são apresentadas em reais (R\$), de acordo com o padrão contábil internacional - IFRS (International Financial Reporting Standards) - e conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Volume Transportado Mineração



30,8

MM de Toneladas
+10,5%*

Receita Operacional Líquida



R\$ 1.227,4MM

+21,4%*

Indicador de Alavancagem



0,72x

-0,29x*

EBITDA



R\$637,9MM

+15,4%*

Volume Transportado Em milhões de TU



EBITDA¹ Em milhões de reais



¹ acumulado 12 meses

*As comparações referem-se aos resultados do 3T20

Sumário

HIGHLIGHTS	4
DESEMPENHO OPERACIONAL.....	5
Mineração	6
Carga Geral.....	7
DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....	11
EBITDA.....	12
Lucro Líquido.....	12
Endividamento.....	13
Covenants.....	13
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	14
AGENDA ESG.....	15
RELAÇÕES COM INVESTIDORES.....	18
TABELAS CONSOLIDADAS.....	19

HIGHLIGHTS

Destaque Financeiros e Operacionais	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Volume Transportado (TU milhares)	47.234	45.165	4,6%	46.020	2,6%	131.778	115.423	14,2%
Receita Operacional Bruta (R\$ milhões)	1.321,1	1.081,8	22,1%	1.254,7	5,3%	3.625,3	2.826,1	28,3%
Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)	1.227,4	1.011,4	21,4%	1.163,3	5,5%	3.355,8	2.614,6	28,3%
EBITDA (R\$ milhões)	637,9	552,7	15,4%	838,6	-23,9%	1.965,0	1.333,0	47,4%
Margem EBITDA (%)	52,0%	54,6%	-2,6pp	72,1%	-20,1pp	58,6%	51,0%	7,6pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	137,4	148,6	-7,5%	420,4	-67,3%	633,4	203,4	211,3%
Dívida Bruta (R\$ milhões)	3.964,9	3.038,8	30,5%	2.449,2	61,9%	3.965	3.039	30,5%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	1.903,3	1.758,3	8,2%	1.497,4	27,1%	1.903	1.758	8,2%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	0,72x	1,01x	-0,29x	0,58x	0,14x	0,72x	1,01x	-0,29x

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

O ano de 2021 tem se mostrado um cenário de recuperação econômica, com o avanço da vacinação contra a Covid-19. O mercado internacional permanece favorável ao setor de mineração e siderurgia, que embora o preço do minério de ferro tenha apresentado recuo no fim deste último trimestre, o mesmo se mantém em elevado patamar, quando comparado aos últimos anos.

A MRS encerrou o terceiro trimestre de 2021 com Receita Líquida de R\$ 1.227,4 milhões, incremento de R\$ 216,1 milhões em relação ao 3T20. O segmento de transporte que mais contribuiu, para o aumento da receita, foi o Minério de Ferro atingindo a marca de 30,8 Mt, crescimento de 10,5% quando comparado ao 3T20 e de 8,1%, em comparação ao 2T21. O segmento de Carga Geral merece destaque no ano de 2021, apresentando recorde no período de nove meses, atingindo a marca de 47,4 Mt.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 637,9 milhões, 15,4% de aumento em comparação ao terceiro trimestre de 2020.

Reiterando a disciplina na gestão de caixa e elevação da geração de EBITDA, o indicador Dívida Líquida/EBITDA, apresentado pela MRS, atingiu no 3T21 o patamar de 0,72x, destaque para captação de recursos no montante de R\$ 1,5 bilhão, por meio da 10ª. emissão de debêntures.

DESEMPENHO OPERACIONAL

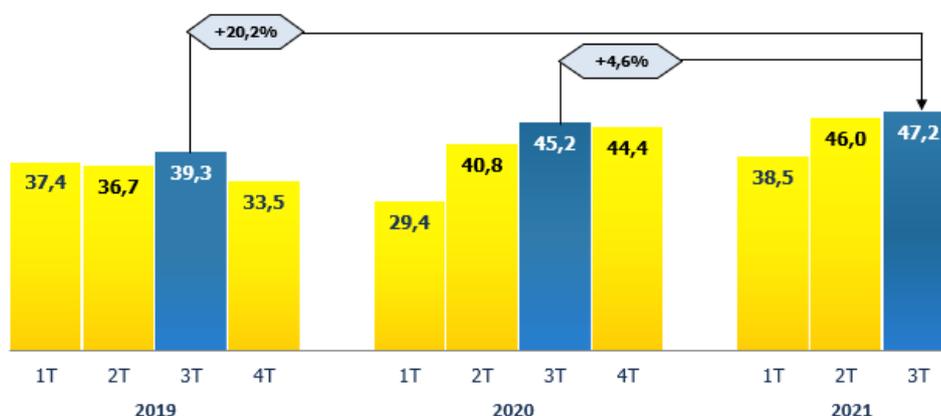
A MRS Logística atua, principalmente, no transporte de insumos e produtos relacionados à indústria siderúrgica, tais como minério de ferro, carvão e coque, tanto para atendimento ao mercado interno quanto para exportação, e no transporte de Carga Geral, que engloba as *commodities* agrícolas, produtos siderúrgicos, contêineres, entre outros, em uma malha ferroviária com mais de 1.600 km, nos estados de Minas Gerais, Rio de Janeiro e São Paulo. No 3T21, o transporte total de cargas alcançou 47,2 Mt, aumento de 4,6% em relação ao 3T20, melhor resultado desde o 3T18. Com destaque para os segmentos de mineração e produto siderúrgico, que apresentaram crescimento de 10,5% e 36,4%, respectivamente.

A MRS apresentou, na comparação dos 9M21 com o mesmo período de 2020, crescimento de 14,2% no volume total transportado, o que representa 16,4 milhões de toneladas (Mt).

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Mineração	30.846	27.908	10,5%	28.546	8,1%	84.332	69.536	21,3%
Minério de Ferro	30.158	27.354	10,3%	27.915	8,0%	82.310	67.571	21,8%
Exportação	26.348	24.683	6,7%	24.086	9,4%	71.032	58.863	20,7%
Mercado Interno	3.811	2.671	42,7%	3.829	-0,5%	11.278	8.708	29,5%
Carvão e Coque	688	554	24,2%	630	9,1%	2.022	1.965	2,9%
Carga Geral	16.387	17.257	-5,0%	17.475	-6,2%	47.446	45.886	3,4%
Produtos Agrícolas	10.077	11.915	-15,4%	12.026	-16,2%	30.470	30.774	-1,0%
Produtos Siderúrgicos	2.026	1.486	36,4%	1.816	11,6%	5.648	4.418	27,9%
Contêineres	583	528	10,3%	609	-4,4%	1.732	1.606	7,8%
Construção Civil	502	566	-11,4%	473	6,1%	1.477	1.537	-3,9%
Outros	3.200	2.761	15,9%	2.550	25,5%	8.118	7.551	7,5%
Total	47.234	45.165	4,6%	46.020	2,6%	131.778	115.423	14,2%

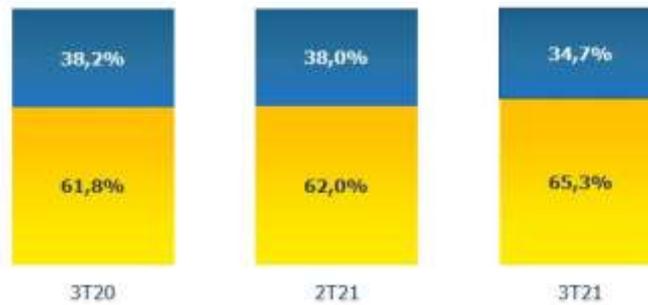
Resultados Trimestrais - Volume Transportado

em milhões de TU



Mix Transportado

■ Mineração ■ Carga Geral



Mineração

O segmento de Mineração, que inclui minério de ferro, carvão e coque, totalizou 84,3 Mt nos 9M21, crescimento de 21,3% (+14,8Mt) em comparação aos 9M20. Entre outros, o fator que mais impactou esse aumento foi a consolidação do novo modelo de circulação no terminal do Andaime por meio do trem não tripulado.

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Mineração	30.846	27.908	10,5%	28.546	8,1%	84.332	69.536	21,3%
Minério de Ferro	30.158	27.354	10,3%	27.915	8,0%	82.310	67.571	21,8%
Exportação	26.348	24.683	6,7%	24.086	9,4%	71.032	58.863	20,7%
Mercado Interno (A)	3.811	2.671	42,7%	3.829	-0,5%	11.278	8.708	29,5%
Carvão e Coque (B)	688	554	24,2%	630	9,1%	2.022	1.965	2,9%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	4.499	3.225	39,5%	4.460	0,9%	13.300	10.674	24,6%

Minério de Ferro | Exportação

No 3T21, o volume de Minério de Ferro, destinado à exportação, totalizou 26,3 Mt, crescimento de 6,7% quando comparado ao 3T20 e de 9,4% quando comparado ao 2T21. Este aumento foi impactado pela contínua demanda de transporte pelos exportadores. O cenário atual continua favorecendo as operações de exportação da *commodity* produzida no país: (i) o preço do minério de ferro no mercado internacional, que apesar da queda nos últimos meses, se mantém em um elevado patamar, quando comparado aos últimos anos e (ii) a alta valorização do dólar frente ao real.

No acumulado dos 9M21, o volume transportado neste segmento representa um crescimento de 14,8 milhões de toneladas (Mt), representando um resultado 20,7% melhor no acumulado do mesmo período do ano anterior.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

Os transportes para atendimento ao mercado interno e as linhas de carvão, coque e minério de ferro encerraram o 3T21 com 4,5 milhões de toneladas (Mt), aumento de 39,5% ao ser comparado com o 3T20 e 0,9% em comparação ao 2T21.

Estes segmentos apresentaram aumento de 24,6% no acumulado 9M21 em comparação ao mesmo período do ano anterior, devido ao cenário favorável e melhora da atividade econômica dos principais consumidores do produto, bem como a recuperação de vendas de aço no mercado nacional, que em 2020 foi marcado pela pandemia da COVID-19, no qual os principais setores de consumo de produtos siderúrgicos optaram por reduções nos processos produtivos ou por paralisações momentâneas.

Carga Geral

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

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Carga Geral	16.387	17.257	-5,0%	17.475	-6,2%	47.446	45.886	3,4%
Produtos Agrícolas	10.077	11.915	-15,4%	12.026	-16,2%	30.470	30.774	-1,0%
Produtos Siderúrgicos	2.026	1.486	36,4%	1.816	11,6%	5.648	4.418	27,9%
Contêineres	583	528	10,3%	609	-4,4%	1.732	1.606	7,8%
Construção Civil	502	566	-11,4%	473	6,1%	1.477	1.537	-3,9%
Outros	3.200	2.761	15,9%	2.550	25,5%	8.118	7.551	7,5%

O transporte de Carga Geral da MRS se destacou nos 9M21, o segmento atingiu 47,4 milhões de toneladas (Mt), o melhor resultado desde 3T18. Na visão trimestral houve redução de 0,9 Mt (-5,0%) no 3T21 em comparação ao 3T20.

A MRS busca regularmente novas parcerias comerciais e possibilidades de ofertar soluções logísticas mais completas possíveis, além de estabelecer uma extensão no atendimento a clientes tradicionais, incluindo a obtenção de novos negócios. Tendo em vista todo o cenário econômico (interno e externo), ainda impactado pela Pandemia Covid-19, o resultado obtido, até o momento, comprova o alcance e a consolidação de

desempenhos crescentes neste segmento nos últimos anos.

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Produtos Agrícolas	10.077	11.915	-15,4%	12.026	-16,2%	30.470	30.774	-1,0%
Milho	4.505	6.455	-30,2%	116	3790,2%	4.835	7.198	-32,8%
Acúcar	3.432	3.636	-5,6%	2.701	27,1%	7.868	7.983	-1,4%
Soja	551	466	18,3%	7.649	-92,8%	13.447	12.053	11,6%
Farelo de Soja	1.588	1.358	16,9%	1.560	1,7%	4.320	3.540	22,0%

O volume de produtos agrícolas, próprio e de terceiros (por meio do direito de passagem remunerado), totalizou 10,1 milhões de toneladas no 3T21, performance 15,4% abaixo do alcançado no 3T20. Este resultado é justificado, principalmente, pela demanda do transporte de milho, que apresentou queda de 30,2%, equivalente a 1,9 milhão de toneladas (Mt) em comparação ao período de 2020.

O desempenho inferior no transporte de produtos agrícolas, no 3T21, está diretamente relacionado aos problemas climáticos vivenciados no Brasil em 2021, que enfrenta umas das piores secas do século. Além dos impactos energéticos, as condições climáticas do país trouxeram reduções na safra de grãos do país, sendo estimada uma redução de até 50% nas exportações da safra atual, conforme divulgação ao mercado do Presidente do Conselho da Anec (Associação Nacional dos Exportadores de Cereais).

Adicionalmente às justificativas citadas, os baixos níveis de água nos reservatórios de hidroelétricas fez com que a navegação da hidrovía Tietê-Paraná fosse suspensa, impedindo o transporte de grãos destinados à exportação para terminal multimodal atendido pela MRS no estado de São Paulo.

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Produtos Siderúrgicos	2.026	1.486	36,4%	1.816	11,6%	5.648	4.418	27,9%

A MRS registrou 2,0 milhões de toneladas transportadas de produtos siderúrgicos no 3T21, aumento de 11,6% na comparação com o 2T21 e, de 36,4% em relação ao 3T20.

A significativa ampliação do volume transportado, quando comparados 3T21 e 3T20 mostra o esforço da MRS junto aos clientes em encontrar soluções logísticas. Com isso é possível verificar o reflexo da retomada de transportes após efeitos causados, no ano anterior, pela pandemia Covid-19, alavancado pelas ações de isolamento social que culminaram também na parada de grandes equipamentos como Alto Fornos e

Laminadores de importantes clientes da MRS.

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Contêineres	583	528	10,3%	609	-4,4%	1.732	1.606	7,8%

O segmento do transporte de Contêineres apresentou, no 3T21, crescimento de 10,3%, em relação ao 3T20 e aumento de 7,8% nos 9M21, quando comparado ao mesmo período de 2020.

O segmento foi diretamente afetado pela Covid-19. Apesar da retração recente, ocasionada pela pandemia, para o ano de 2021, o modal ferroviário vem conferindo grande previsibilidade operacional para os clientes, o que reafirma o fortalecimento estratégico e a consolidação de mercado da MRS neste tipo de solução logística, por meio de negociações com novos clientes e criação e otimização de rotas, suportadas por um modelo operacional eficiente, passando a atender diversos fluxos nos principais centros econômicos da região Sudeste do País.

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Construção Civil	502	566	-11,4%	473	6,1%	1.477	1.537	-3,9%

Os resultados dos produtos relacionados à Construção Civil (areia, cimento, escória de alto forno), apresentaram crescimento no 3T21, de 6,1% em comparação a 2T21, apesar de queda na comparação com o 3T20.

Estas reduções devem-se, principalmente, à dificuldade de importante cliente da Companhia no seu posicionamento de mercado, especialmente, na Grande São Paulo, fazendo com que o mesmo apresentasse reduções de 76,3% do volume transportado de cimento à granel pelas rotas de transportes atendidas pela MRS na comparação entre 3T21 e o mesmo período do ano anterior. Além desta queda, clientes do segmento de areia também registraram dificuldade semelhante em relação ao mercado paulista, registrando queda de 17,5% nos transportes nos 9M21 em comparação aos 9M20.

Outros

Volume Transportado TU Milhares	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Outros	3.200	2.761	15,9%	2.550	25,5%	8.118	7.551	7,5%

Os demais produtos totalizaram 3,2 milhões de toneladas transportadas. O grupo que é composto por uma diversidade de cargas (gusa, produtos químicos, adubos/ fertilizantes, celulose, entre outros), reportou aumento de 25,5% na comparação com 2T21 e crescimento de 15,9% ao ser comparado com o 3T20.

Os impactos dos crescimentos ocorridos durante o ano de 2021 foram: (i) de 19,1% em adubos, fertilizantes e produtos químicos na comparação entre o 3T21 ao 3T20 e de 15,9% na comparação entre 9M21 e 9M20; (ii) de 18,2% no 3T21 em volume transportado de celulose quando comparado com o 3T20 e crescimento de 26,0% na comparação com o 2T20, resultado das iniciativas da Companhia no aumento da produtividade nos transportes de um importante cliente, bem como, no desenvolvimento de uma nova rota com um novo cliente, com inícios de embarques no 3T21, após testes operacionais em período anterior; (iii) nos volumes transportados de bauxita e composto de Zinco com 37,3% e 63,2%, respectivamente, na comparação com o 3T20, resultado do aumento de participação de rotas atendidas pela MRS no sistema logístico de abastecimento das unidades de tais clientes.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Resultados	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Receita Bruta (R\$ milhões)	1.321,1	1.081,8	22,1%	1.254,7	5,3%	3.625,3	2.826,1	28,3%
Tarifa Média Bruta (R\$/ton)	28,0	24,0	16,8%	27,3	2,6%	27,5	24,5	12,4%
Receita Líquida (R\$ milhões)	1.227,4	1.011,4	21,4%	1.163,3	5,5%	3.355,8	2.614,6	28,3%
Tarifa Média Líquida (R\$/ton)	26,0	22,4	16,0%	25,3	2,8%	25,5	22,7	12,4%
EBITDA (R\$ milhões)	637,9	552,7	15,4%	838,6	-23,9%	1.965,0	1.333,0	47,4%
Margem EBITDA (%)	52,0%	54,6%	-2,6pp	72,1%	-20,1pp	58,6%	51,0%	7,6pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	137,4	148,6	-7,5%	420,4	-67,3%	633,4	203,4	211,3%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	0,72x	1,01x	-0,29x	0,58x	0,14x	0,72x	1,01x	-0,29x

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

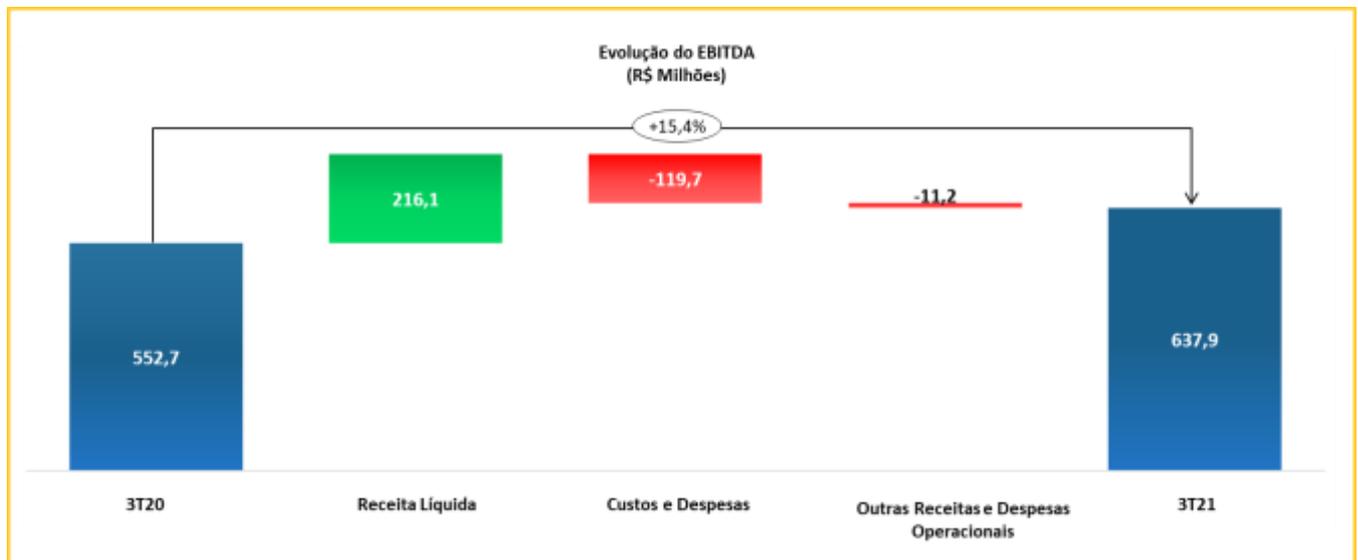
I. Receita Líquida: R\$ 216,1 milhões superior ao 3T20, impactada, principalmente, pelos transportes de minério de ferro, que apresentaram aumento de 10,5% (2,9Mt), além do crescimento na tarifa média consolidada.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$119,7 milhões, em relação ao verificado no 3T20. O resultado pode ser explicado em função do maior volume transportado e pelo aumento nos custos com diesel que impactou a conta com o montante de R\$ 78,6 milhões.

III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: em relação ao 3T20 o resultado desse grupo trouxe um impacto desfavorável de R\$ 11,2 milhões no 3T21. O principal efeito está relacionado ao maior volume de provisões para contingências jurídicas nesse trimestre.

EBITDA

O EBITDA do 3T21 apresentou aumento de 15,4% quando comparado ao 3T20, atingindo R\$637,9 milhões, a Margem EBITDA foi de 52,0%, 2,6p.p. menor da registrada no 3T20.



Lucro Líquido

No acumulado dos 9M21, a MRS apresentou Lucro Líquido de R\$ 633,4 milhões, aumento de R\$ 429,9 milhões (+211,3%), quando comparado ao mesmo período de 2020. O resultado reflete: (i) a melhora do desempenho comercial, principalmente, no aumento de 20,7% (+12,2 Mt) no transporte de minério de ferro destinado à exportação; e (ii) reconhecimento em outras receitas operacionais e receitas financeiras do valor principal e a respectiva atualização de créditos fiscais relacionados a decisão favorável à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, que impactaram positivamente o resultado do período.

No 3T21, o resultado do Lucro Líquido foi de R\$ 137,4 milhões, redução de R\$ 11,1 milhões, quando comparado ao 3T20, impactado pelo aumento nas despesas financeiras, compensado pelo resultado operacional (crescimento da receita do volume de transporte). O resultado financeiro do trimestre reflete principalmente a marcação a mercado no derivativo da 10ª emissão de debêntures realizada pela Companhia.

Endividamento

Em R\$ milhões	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21
Dívida Bruta¹	3.964,9	3.038,8	30,5%	2.449,2	61,9%
Dívida Bruta em reais	3.603,0	2.463,3	46,3%	2.023,7	78,0%
Dívida Bruta em moeda estrangeira	361,9	575,5	-37,1%	425,5	-15,0%
Caixa e Aplicações Financeiras²	2.061,6	1.492,7	38,1%	951,8	116,6%
Dívida Líquida	1.903,3	1.758,3	8,2%	1.497,4	27,1%
EBITDA³	2.645,0	1.742,1	51,8%	2.559,8	3,3%
Dívida Líquida/EBITDA³ (x)	0,72x	1,01x	-0,29x	0,58x	0,14x

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

A Dívida Bruta da Companhia encerrou o 3T21 com saldo de R\$ 4,0, bilhões, aumento de R\$ 1,5 bilhão quando comparada ao 2T21, impactado pelo ingresso do recurso financeiro no mesmo montante realizado no período, decorrente da 10^a. emissão de debêntures.

O indicador de alavancagem, medido pela relação Dívida Líquida / EBITDA, apresentou elevação de 0,14x entre os trimestres de 3T21 vs 2T21. Apesar da variação, o indicador demonstra a elevação da geração de EBITDA, bem como a disciplina na gestão de caixa da MRS.

Covenants

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

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	3T21	3T20	3T21 x 3T20	2T21	3T21 x 2T21
Lucro (Prejuízo) Líquido	137,4	148,6	-7,5%	420,4	-67,3%
(+) Tributos sobre o Lucro	70,2	76,1	-7,8%	212,9	-67,0%
(+) Depreciação e Amortização	262,1	246,7	6,3%	257,7	1,7%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento) ²	(84,4)	(69,8)	20,9%	(84,9)	-0,5%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(168,1)	(81,3)	106,7%	52,5	-
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento) ²	(37,3)	(36,0)	3,7%	(38,4)	-2,9%
(=) EBITDA Recorrente¹	516,1	446,9	15,5%	715,3	-27,8%

1 Condição mais restritiva assumida com credores;

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A geração de caixa no 3T21 apresentou resultado positivo de R\$ 855,1 milhões e o saldo de caixa, de R\$ 2.061,6 milhões, aumento de R\$ 782,0 milhões em comparação ao 3T20. Esta variação foi influenciada, principalmente, pelas atividades de financiamento.

Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões	3T21	3T20
Caixa no início do período	1.206,5	668,3
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	958,4	311,5
Depreciação e amortização	776,3	801,9
Variação monetária, cambial e encargos financeiros	420,2	254,0
Valor Residual do Imobilizado/ Invest. Perm. Baixado	24,9	21,4
Provisão Crédito tributário	(337,6)	-
Impostos Diferidos	7,1	-
Provisão (Reversão)	(16,0)	(25,3)
Outros	9,3	11,9
Lucro Líquido Base Caixa	1.842,6	1.375,4
Variações nos ativos e passivos	(626,5)	(38,5)
Contas a receber	261,6	750,7
Estoques	(74,6)	(13,2)
Caixa restrito	-	-
Aplicações financeiras	-	(211,1)
Impostos a recuperar	(101,2)	16,7
Fornecedores	(100,4)	23,3
Obrigações fiscais	(17,5)	(105,9)
Pagamento de tributos sobre o lucro	(321,9)	(245,0)
Obrigações sociais e trabalhistas	19,3	(7,2)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(100,2)	(106,5)
Pagamento de juros sobre direito de uso	(116,2)	(111,1)
Outros	(75,4)	(29,2)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	1.216,1	1.336,9
Atividades de Investimento	(994,5)	(500,0)
Imobilizado	(970,2)	(482,3)
Intangível	(24,3)	(17,7)
Recurso proveniente da alienação de bens do ativo imobilizado	-	-
Atividades de Financiamento	633,5	(225,6)
Captações	-	511,7
Debêntures	1.500,0	-
Pagamentos	(623,3)	(488,0)
Direito de Uso	(243,2)	(174,3)
Dividendos pagos	-	(75,0)
Caixa no Final do Período	2.061,6	1.279,6
Geração de Caixa	855,1	611,3

AGENDA ESG

Relatório de Sustentabilidade

A MRS divulgou no mês de Junho o seu Relatório de Sustentabilidade, reiterando o compromisso da Companhia com a transparência e a tempestividade das informações ESG. O *report* foi preparado de acordo com os padrões da GRI (Global Reporting Initiative) e contou com indicadores seguindo o padrão da SASB (Sustainability Accounting Standards Board). O documento pode ser acessado pelo link: <https://esg2020.mrs.com.br/>

Meio Ambiente

Comprometida com a gestão de suas emissões, no 3T21, a MRS respondeu ao informe do CDP (Disclosure Insight Action), ampliando a divulgação relacionada às emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE), que utilizou a metodologia do GHG Protocol para a realização do inventário, com dados de 2020 e 2019.

A Companhia reafirmando os esforços para redução de emissões e visando a melhora da eficiência energética e redução do volume de emissões específicas de GEE, realizou investimentos com a aquisição de 52 locomotivas.

A MRS, com foco na prevenção e no tratamento de situações de risco ao meio ambiente, possui robusto programa de prevenção a ocorrências ambientais, com procedimentos detalhados para atendimento a emergências. Utilizando equipes próprias, há a realização de inspeções periódicas, diálogos diários e simulados, para treinamento constante dos colaboradores, além de possuir recursos próprios como *kits* de emergência ambiental em unidades estratégicas, contendo cada um com mais de 15 itens, *kits* reboque que podem ser acoplados a diferentes veículos automotores, que individualmente possuem mais 20 diferentes peças, utilizados em ocorrências com alto grau de criticidade; e *kits* veiculares e de limpeza para atendimento a ocorrências com menor grau de severidade.

Clima Organizacional

A MRS atingiu 87,6% de aprovação de satisfação dos colaboradores, de acordo com a pesquisa de clima realizada no ano de 2020. Com base nesse resultado e a fim de melhorar cada vez mais a satisfação interna, a Companhia mapeou os pontos de atenção para implementação de ações. Dentre elas, no ano de 2021, foram concretizadas as ações de responsabilidade social e saúde, principalmente com o foco em saúde emocional e qualidade de vida do colaborador, maior aproximação e divulgação dos processos de RH, como benefícios, carreira e desenvolvimento. Além dessas realizações, em julho/2021, a MRS elaborou o monitoramento de clima, por meio de pesquisa quantitativa, para aferir a eficiência dos planos de ação e redirecionamento das ações que se fizerem necessárias, disponibilizando os resultados oriundos da pesquisa na intranet da Companhia.

Diversidade

A MRS está dedicada com a valorização da diversidade e não discriminação, e entre seus objetivos, estão a governança do Programa de Diversidade e o fomento de uma cultura inclusiva. A Companhia, determinada na promoção e disseminação deste tema, tem realizado diversas ações, dentre elas: (i) agosto Lilás, semana voltada para a conscientização pelo fim da violência contra a mulher; (ii) roda de conversa com as colaboradoras com tema “Sororidade: Mulheres empoderadas empoderam outras”; (iii) dia Nacional da Luta da Pessoa com Deficiência, que contou com audiodescrição e intérprete de libras; (iv) inclusão da descrição de imagens nos comunicados internos da empresa, garantindo acessibilidade para pessoas cegas e de baixa visão; (v) treinamento prático de audiodescrição, onde os participantes convidados atuarão como multiplicadores internos; (vi) palestra “Segurança Psicológica: como garantir inovação, diversidade e ambiente seguro a partir desse conceito”; (vii) Campanha: Lugar de mulher é onde ela quiser, inclusive dentro de uma locomotiva; (viii) Palestra para gestores: O valor estratégico da diversidade, com ênfase em equilíbrio de gênero.

Capital Intelectual

O desenvolvimento dos colaboradores é uma das pautas relevantes da MRS. Até o terceiro trimestre de 2021, a Academia MRS investiu mais de R\$ 5 milhões para ações de qualificação, aperfeiçoamento, certificação e desenvolvimento. Por meio dessas ações, a MRS garante que todos os níveis de colaboradores recebam as capacitações necessárias para o desempenho de suas funções, além de oportunidades de aprimoramento vislumbrando novos desafios para a carreira. Dentre essas ações destacam-se: os programas de formação como Operador Ferroviário e Técnico em Estradas (parceria com Senai-JF), programa de incentivo à educação, programa de formação de liderança (parceria com a FIA Business School), especialização em transporte ferroviário (parceria com Instituto Militar de Engenharia - IME), programa de estágio, *trainee*, planos de desenvolvimento individual, entre outros. Para o próximo trimestre ainda estão previstas muitas ações de desenvolvimento entre elas a implantação de um programa inédito de formação em inteligência de dados.

Fornecedores

A MRS está empenhada com a Ética e Direitos Humanos, como estratégia do processo permanente de melhoria contínua com seus fornecedores. A Companhia prevê em seus instrumentos contratuais, o comprometimento de seus fornecedores com os requisitos da Lei Anticorrupção, atendimento aos padrões éticos e sociais, garantias de condições mínimas para prestação dos serviços com dignidade e, ainda, estabelece cláusulas contratuais específicas relacionadas aos Direitos Humanos, com veto à utilização ou prática de trabalho forçado, obrigatório, infantil e/ou análogo ao trabalho escravo e inclusive com previsão de rescisão, em caso de descumprimento.

Comunidades

Ao longo dos anos a MRS tem demonstrado atenção constante ao bem-estar das comunidades, principalmente, àquelas próximas de sua faixa de domínio. Dentre as iniciativas de destaque adotadas em 2021, a Companhia, por meio de recursos próprios, direcionou para melhores práticas relacionadas ao deslocamento de populações vulneráveis. Por conseguinte, a MRS tem atuado com protagonismo em casos de deslocamento de famílias estabelecidas nos municípios de Ibitaré (MG), Suzano (SP), Mangaratiba (RJ), Três Rios (RJ) e Guarujá (SP), com objetivo de garantir a segurança das populações e da operação ferroviária.

Em consonância com tal política, também foi constituída, em 2021, a Gerência de Gestão Fundiária, aliada aos times de Relações Institucionais, com profissionais específicos e dedicados para solucionar esses passivos, com novos procedimentos para abordagem, negociação e solução da desocupação. Todo esse processo abordará ainda, futuras desapropriações, se necessário for, para os novos projetos da Empresa.

Até setembro de 2021, foram empenhados recursos próprios e terceiros em ações diretamente relacionadas a mitigação do risco de deslocamentos de populações vulneráveis, mitigando as prioridades apontadas no plano de Chuva da área de Infraestrutura da MRS. Também será elaborado um plano macro e estratégico para tratamento do tema, o qual terá como objetivo principal a priorização das localidades de risco e principalmente, o desenvolvimento de projetos sustentáveis de vedação e reaproveitamento social dos terrenos desocupados.

Assim como em 2020, a MRS pretende manter investimentos na ordem de R\$ 8,0 milhões, em recursos incentivados, em projetos socioculturais e esportivos e R\$ 3,0 milhões para ações de relacionamento junto às comunidades, por meio de recursos próprios, distribuídos de forma igualitária entre RJ, MG e SP.

Ainda como forma de reiterar seu compromisso com a História Ferroviária, a MRS aderiu ao maior programa de preservação à memória e do patrimônio histórico já realizado no Brasil, “Resgatando a História”, em parceria com o BNDES e outras empresas da iniciativa privada, que conta com previsão de aporte total no montante de R\$ 200 milhões, para os próximos 3 anos.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Equipe de RI

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

Telefone: +55 (21) 2559-4600

Escriturador

Banco Bradesco S.A.

Telefone de contato: (11) 3684-3749

E-mail: 4010.acoes@bradesco.com.br

B3 - Mercado de Balcão

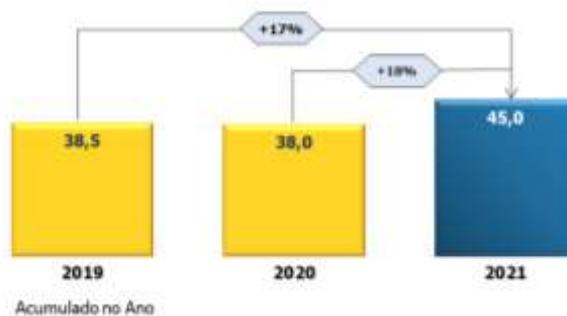
Website de Relações com Investidores

ri.mrs.com.br

TABELAS CONSOLIDADAS

Resultados Trimestrais

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



Volume Transportado TU Milhares	3T20			2T21			3T21			9M20			9M21		
	MRS	Outras Ferrovias	Total	MRS	Outras Ferrovias	Total									
Mineração	27.908	-	27.908	28.546	-	28.546	30.846	-	30.846	69.536	-	69.536	84.332	-	84.332
Minério de Ferro	27.354	-	27.354	27.915	-	27.915	30.158	-	30.158	67.571	-	67.571	82.310	-	82.310
Exportação	24.683	-	24.683	24.086	-	24.086	26.348	-	26.348	58.863	-	58.863	71.032	-	71.032
Mercado Interno	2.671	-	2.671	3.829	-	3.829	3.811	-	3.811	8.708	-	8.708	11.278	-	11.278
Carvão e Coque	554	-	554	630	-	630	688	-	688	1.965	-	1.965	2.022	-	2.022
Carga Geral	4.551	12.706	17.257	4.790	12.684	17.475	4.901	11.486	16.387	13.063	32.823	45.886	13.878	33.568	47.446
Produtos Agrícolas	1.016	10.900	11.915	1.102	10.924	12.026	881	9.195	10.077	2.880	27.894	30.774	2.729	27.741	30.470
Milho	298	6.157	6.455	-	116	116	133	4.372	4.505	319	6.879	7.198	133	4.702	4.835
Açúcar	717	2.919	3.636	524	2.177	2.701	673	2.759	3.432	2.150	5.833	7.983	1.700	6.168	7.868
Soja	-	0	466	490	7.159	7.649	8	543	551	411	11.642	12.053	737	12.710	13.447
Farelo de Soja	-	1.358	1.358	88	1.472	1.560	67	1.521	1.588	-	3.540	3.540	159	4.160	4.320
Produtos Siderúrgicos	1.479	6	1.486	1.808	8	1.816	2.019	8	2.026	4.399	18	4.418	5.627	22	5.648
Contêineres	314	214	528	335	274	609	301	281	583	984	622	1.606	942	790	1.732
Construção Civil	566	-	566	473	-	473	502	-	502	1.537	-	1.537	1.477	-	1.477
Outros	1.176	1.585	2.761	1.072	1.479	2.550	1.198	2.002	3.200	3.262	4.288	7.551	3.103	5.015	8.118
Total	32.459	12.706	45.165	33.336	12.684	46.020	35.748	11.486	47.234	82.599	32.822	115.424	98.211	33.568	131.778

Investimentos - R\$ Milhões	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
Correntes	209,8	172,3	186,0	561,0	465,0
Expansão	346,6	11,8	162,0	521,0	33,5
Melhoria	38,6	5,7	1,8	48,2	10,8
Total	595,0	189,8	349,8	1.130,2	509,2

Demonstração dos Resultados - Em R\$ milhões	3T21	2T21	3T20	9M21	9M20
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	1.227,4	1.163,3	1.011,4	3.355,8	2.614,6
Custo dos serviços prestados	(491,2)	(460,8)	(385,0)	(1.361,3)	(1.059,9)
(=) LUCRO BRUTO	736,2	702,5	626,4	1.994,5	1.554,7
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(98,3)	136,1	(73,7)	(29,4)	(221,7)
Despesas com vendas	(3,9)	(2,3)	(3,7)	(11,4)	(9,8)
Despesas gerais e administrativas	(70,0)	(61,8)	(56,9)	(188,4)	(161,3)
Outras receitas operacionais	36,0	248,4	37,2	301,1	98,8
Outras despesas operacionais	(60,4)	(48,1)	(50,3)	(130,7)	(149,4)
(=) EBITDA	637,9	838,6	552,7	1.965,0	1.333,0
Depreciação/amortização	(262,2)	(257,7)	(246,7)	(776,4)	(801,9)
(=) LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	375,7	580,8	306,0	1.188,7	531,0
Receitas financeiras	61,4	259,7	86,7	323,6	438,9
Despesas financeiras	(229,4)	(207,2)	(168,0)	(553,9)	(658,5)
(=) LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	207,7	633,4	224,7	958,4	311,5
IR/CS Corrente/Diferido	(70,2)	(212,9)	(76,1)	(325,0)	(108,1)
(=) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	137,4	420,4	148,6	633,4	203,4

Balanco Patrimonial - R\$ Milhões

ATIVO	3T21	2T21	3T20
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	2.061,6	931,6	1.279,6
Aplicação Financeira	-	20,2	213,1
Contas a receber de clientes	171,2	204,3	177,2
Outras contas a receber	7,7	7,3	8,3
Estoques	206,9	180,4	132,7
Tributos a recuperar	86,3	56,8	58,9
Despesas antecipadas	33,7	30,1	18,9
Instrumentos financeiros derivativos	17,4	6,2	40,4
Outros ativos circulantes	42,2	24,5	22,4
Total do ativo circulante	2.627,1	1.461,5	1.951,5
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Contas a receber de clientes	244,5	233,0	149,8
Outras contas a receber	22,5	23,3	84,4
Tributos a recuperar	524,8	478,0	109,0
Despesas antecipadas	2,3	4,2	2,0
Tributos Diferidos	29,3	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	131,4	103,2	125,5
Outros ativos não circulantes	126,8	126,4	126,7
Imobilizado	7.211,2	6.806,5	6.322,4
Direito de uso	1.710,8	1.772,3	1.663,9
Intangível	81,6	70,5	56,7
Total do ativo não circulante	10.085,3	9.617,4	8.640,3
TOTAL DO ATIVO	12.712,4	11.079,0	10.591,8

PASSIVO	3T21	2T21	3T20
CIRCULANTE			
Fornecedores	396,7	467,4	177,3
Obrigações sociais e trabalhistas	176,8	145,0	171,0
Imposto de renda e contribuição social	180,8	130,0	79,9
Outras obrigações fiscais	37,7	37,7	55,3
Empréstimos e financiamentos	856,6	774,4	780,6
Arrendamento mercantil a pagar	312,0	308,4	270,3
Instrumentos financeiros derivativos	65,2	26,8	13,1
Dividendos a pagar	102,4	102,4	119,7
Concessão a pagar	5,6	4,6	4,6
Adiantamento de cliente	6,5	3,4	1,1
Provisões	40,7	51,3	39,7
Outras Obrigações	23,5	28,8	23,5
Total do passivo circulante	2.204,5	2.080,2	1.736,2
NÃO CIRCULANTE			
Fornecedores	39,9	40,3	36,4
Empréstimos e financiamentos	3.147,6	1.742,4	2.390,2
Concessão a pagar	2,9	2,5	2,2
Adiantamento de Clientes	0,0	0,0	0,0
Tributos diferidos	-	7,5	1,5
Provisões	724,4	676,0	579,9
Arrendamento mercantil a pagar	1.497,6	1.571,9	1.482,7
Outras Obrigações	149,1	149,2	56,5
Total do passivo não circulante	5.561,5	4.189,9	4.549,4
TOTAL DO PASSIVO	7.766,0	6.270,1	6.285,6
Capital social	2.151,5	2.151,5	2.047,3
Destinação para reserva de capital	-	-	-
Reservas de lucros	2.151,5	2.151,5	2.047,2
. Reserva Legal	342,0	342,0	320,5
. Reserva para investimentos	1.809,5	1.809,5	1.726,7
. Dividendo Adicional Proposto	-	-	-
Lucro acumulado	633,4	495,9	203,4
Ajustes de avaliação patrimonial	10,0	9,9	8,2
Total do patrimônio líquido	4.946,4	4.808,9	4.306,2
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.712,4	11.079,0	10.591,8