

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 12 |
|--------------------------|----|

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

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 83 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 84 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 85 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/06/2021 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 188.333 |
| Preferenciais | 151.667 |
| Total | 340.000 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/06/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 11.078.976 | 11.129.713 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.461.536 | 1.865.037 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 931.642 | 1.206.484 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 20.187 | 0 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 211.678 | 391.243 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 204.341 | 382.503 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 7.337 | 8.740 |
| 1.01.04 | Estoques | 180.428 | 132.353 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 56.801 | 63.638 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 30.072 | 16.767 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 30.728 | 54.552 |
| 1.01.08.03 | Outros | 30.728 | 54.552 |
| 1.01.08.03.01 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 6.180 | 27.240 |
| 1.01.08.03.02 | Outros Ativos Circulantes | 24.548 | 27.312 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 9.617.440 | 9.264.676 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 968.120 | 726.892 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 256.325 | 315.084 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 233.036 | 284.742 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 23.289 | 30.342 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 0 | 60.788 |
| 1.02.01.08 | Despesas Antecipadas | 4.213 | 1.294 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 707.582 | 349.726 |
| 1.02.01.10.03 | Tributos a Recuperar | 477.992 | 108.641 |
| 1.02.01.10.04 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 103.239 | 116.441 |
| 1.02.01.10.05 | Outros Ativos Não Circulantes | 126.351 | 124.644 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 8.578.852 | 8.474.088 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 5.796.124 | 5.766.256 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 1.772.343 | 1.906.497 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 1.010.385 | 801.335 |
| 1.02.04 | Intangível | 70.468 | 63.696 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/06/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 11.078.976 | 11.129.713 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 2.080.216 | 2.131.436 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 145.019 | 164.079 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 467.442 | 331.614 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 167.640 | 257.620 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 774.425 | 831.632 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 356.028 | 398.984 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 212.173 | 131.540 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 143.855 | 267.444 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 418.397 | 432.648 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 474.381 | 492.729 |
| 2.01.05.02 | Outros | 474.381 | 492.729 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 102.367 | 102.371 |
| 2.01.05.02.04 | Concessão a Pagar | 4.590 | 4.706 |
| 2.01.05.02.05 | Adiantamento de Cliente | 3.432 | 1.902 |
| 2.01.05.02.06 | Arrendamento Mercantil | 308.382 | 317.913 |
| 2.01.05.02.07 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 26.840 | 10.570 |
| 2.01.05.02.09 | Outras obrigações | 28.770 | 55.267 |
| 2.01.06 | Provisões | 51.309 | 53.762 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 4.189.860 | 4.685.458 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.742.416 | 2.156.376 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 591.505 | 812.746 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 272.077 | 424.423 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 319.428 | 388.323 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 1.150.911 | 1.343.630 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.763.957 | 1.866.601 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.763.957 | 1.866.601 |
| 2.02.02.02.03 | Fornecedores | 40.347 | 39.392 |
| 2.02.02.02.04 | Concessão a Pagar | 2.493 | 2.737 |
| 2.02.02.02.05 | Adiantamento de Cliente | 19 | 19 |
| 2.02.02.02.06 | Demais Contas a Pagar | 149.188 | 149.378 |
| 2.02.02.02.09 | Arrendamento Mercantil | 1.571.910 | 1.675.075 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 7.489 | 0 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 7.489 | 0 |
| 2.02.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Diferidos | 422 | 0 |
| 2.02.03.01.02 | PIS/COFins diferidos | 7.067 | 0 |
| 2.02.04 | Provisões | 675.998 | 662.481 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 4.808.900 | 4.312.819 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 2.151.539 | 2.151.539 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/06/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2.03.01.01 | Capital Social Realizado | 2.151.539 | 2.047.268 |
| 2.03.01.02 | Destinação de Reserva para Aumento de Capital Social | 0 | 104.271 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 2.151.539 | 2.151.539 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 495.912 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 9.910 | 9.741 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 1.163.304 | 2.128.326 | 928.510 | 1.603.235 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -712.617 | -1.373.018 | -598.069 | -1.221.117 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 450.687 | 755.308 | 330.441 | 382.118 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 130.143 | 57.619 | -85.234 | -157.087 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -2.301 | -7.495 | -3.170 | -6.156 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -67.769 | -129.625 | -59.348 | -113.455 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 248.362 | 275.073 | 22.608 | 61.651 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -48.149 | -80.334 | -45.324 | -99.127 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 580.830 | 812.927 | 245.207 | 225.031 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 52.528 | -62.227 | -25.368 | -138.243 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 259.691 | 286.689 | 159.706 | 352.235 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -207.163 | -348.916 | -185.074 | -490.478 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 633.358 | 750.700 | 219.839 | 86.788 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -212.940 | -254.788 | -73.447 | -31.926 |
| 3.08.01 | Corrente | -143.680 | -193.410 | -127.331 | -80.196 |
| 3.08.02 | Diferido | -69.260 | -61.378 | 53.884 | 48.270 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 420.418 | 495.912 | 146.392 | 54.862 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 420.418 | 495.912 | 146.392 | 54.862 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 1,184 | 1,396 | 0,412 | 0,154 |
| 3.99.01.02 | PNA | 1,302 | 1,536 | 0,453 | 0,17 |
| 3.99.01.03 | PNB | 1,302 | 1,536 | 0,453 | 0,17 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 1,184 | 1,396 | 0,412 | 0,154 |
| 3.99.02.02 | PNA | 1,302 | 1,536 | 0,453 | 0,17 |
| 3.99.02.03 | PNB | 1,302 | 1,536 | 0,453 | 0,17 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 420.418 | 495.912 | 146.392 | 54.862 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 84 | 169 | 84 | 169 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 420.502 | 496.081 | 146.476 | 55.031 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 825.615 | 908.566 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 1.169.890 | 806.419 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido Antes do IR e CSLL | 750.700 | 86.788 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 514.244 | 555.215 |
| 6.01.01.03 | Var Monet/Cambial e Encargos Financ Ativos e Passivos | 230.531 | 158.638 |
| 6.01.01.05 | Provisão de créditos tributários | -337.595 | 0 |
| 6.01.01.06 | PIS e COFINS diferido | 7.067 | 0 |
| 6.01.01.08 | Valor Residual Imobilizado/Invest Perm Baixado/Baixa Proj Investimento | 19.048 | 18.067 |
| 6.01.01.09 | Provisões | -17.817 | -14.166 |
| 6.01.01.10 | Amortização Despesa Antecipada | 10.586 | 9.395 |
| 6.01.01.11 | Provisão (reversão) para Baixa de Ativos | -8.003 | -7.886 |
| 6.01.01.12 | Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa | 907 | 146 |
| 6.01.01.14 | Outros | 222 | 222 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -344.275 | 102.147 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber | 239.067 | 679.577 |
| 6.01.02.03 | Estoques | -48.075 | -8.652 |
| 6.01.02.04 | Impostos a Recuperar | -24.919 | 14.604 |
| 6.01.02.05 | Despesas Antecipadas | -26.810 | -5.298 |
| 6.01.02.06 | Outros Ativos | 2.860 | 1.020 |
| 6.01.02.07 | Concessão a Pagar | -360 | -181 |
| 6.01.02.08 | Fornecedores | 29.349 | -65.647 |
| 6.01.02.10 | Obrigações Fiscais | -17.453 | -91.347 |
| 6.01.02.11 | Pagamento de Tributos Sobre o Lucro | -265.937 | -218.298 |
| 6.01.02.12 | Pagamento Juros s/ Empréstimos e Financiamentos | -89.236 | -97.058 |
| 6.01.02.13 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | -19.060 | -23.574 |
| 6.01.02.14 | Adiantamentos de Clientes | 1.529 | 1.250 |
| 6.01.02.15 | Demais Contas a Pagar | -26.686 | -10.810 |
| 6.01.02.16 | Caixa restrito | 0 | 1.721 |
| 6.01.02.17 | Pagamento de Juros s/ Direito de Uso | -78.947 | -75.160 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01.02.18 | Aplicações financeiras | -19.597 | 0 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -355.604 | -191.620 |
| 6.02.01 | Adições de Imobilizado | -344.578 | -181.898 |
| 6.02.02 | Adições de Intangível | -11.026 | -9.722 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -744.853 | -130.017 |
| 6.03.01 | Captção de Empréstimos e Financiamentos | 0 | 500.000 |
| 6.03.02 | Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos | -367.891 | -439.983 |
| 6.03.03 | Dividendos Pagos | -4 | -7 |
| 6.03.05 | Pagamento de Direito de Uso | -148.876 | -115.045 |
| 6.03.06 | Pagamento de Debêntures | -228.082 | 0 |
| 6.03.07 | Pagamento por Aquisição de Imobilizado a Prazo | 0 | -74.982 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -274.842 | 586.929 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 1.206.484 | 668.264 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 931.642 | 1.255.193 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.151.539 | 0 | 2.151.539 | 0 | 9.741 | 4.312.819 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.151.539 | 0 | 2.151.539 | 0 | 9.741 | 4.312.819 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 495.912 | 169 | 496.081 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 495.912 | 0 | 495.912 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 169 | 169 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.151.539 | 0 | 2.151.539 | 495.912 | 9.910 | 4.808.900 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.047.268 | 0 | 2.047.268 | 0 | 7.991 | 4.102.527 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.047.268 | 0 | 2.047.268 | 0 | 7.991 | 4.102.527 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 54.862 | 169 | 55.031 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 54.862 | 0 | 54.862 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 169 | 169 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.047.268 | 0 | 2.047.268 | 54.862 | 8.160 | 4.157.558 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 2.639.812 | 1.811.818 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 2.304.259 | 1.744.375 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 275.073 | 61.651 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 61.387 | 5.938 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -907 | -146 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -891.551 | -648.948 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -795.551 | -526.898 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -54.891 | -45.767 |
| 7.02.04 | Outros | -41.109 | -76.283 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 1.748.261 | 1.162.870 |
| 7.04 | Retenções | -514.244 | -555.214 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -514.244 | -555.214 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 1.234.017 | 607.656 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 286.689 | 352.234 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 286.689 | 352.234 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 1.520.706 | 959.890 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 1.520.706 | 959.890 |
| 7.08.01 | Pessoal | 265.877 | 254.905 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 166.160 | 156.609 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 83.768 | 82.540 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 15.949 | 15.756 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 403.699 | 154.220 |
| 7.08.02.01 | Federais | 373.667 | 130.527 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 29.713 | 23.399 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 319 | 294 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 355.218 | 495.903 |
| 7.08.03.01 | Juros | 347.243 | 413.672 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 7.975 | 82.231 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 495.912 | 54.862 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 495.912 | 54.862 |

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



Principais Destaques

Resultados Financeiros e Operacionais - 2T21

| Destaques Financeiros e Operacionais | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 |
|---|---------|---------|----------------|---------|----------------|
| Volume Transportado (TU milhares) | 46.020 | 40.840 | 12,7% | 38.524 | 19,5% |
| Receita Operacional Bruta (R\$ milhões) | 1.254,7 | 996,1 | 26,0% | 1.049,5 | 19,6% |
| Receita Operacional Líquida (R\$ milhões) | 1.163,3 | 928,5 | 25,3% | 965,0 | 20,5% |
| EBITDA (R\$ milhões) | 838,6 | 496,9 | 68,8% | 488,6 | 71,6% |
| Margem EBITDA (%) | 72,1% | 53,5% | 18,6pp | 50,6% | 21,5pp |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) | 420,4 | 146,4 | 187,2% | 75,5 | 456,9% |
| Dívida Bruta (R\$ milhões) | 2.449,2 | 3.036,4 | -19,3% | 2.623,5 | -6,6% |
| Dívida Líquida (R\$ milhões) | 1.497,4 | 1.781,2 | -15,9% | 1.672,3 | -10,5% |
| Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x) | 0,58x | 1,00x | -0,42x | 0,75x | -0,17x |

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

O ano de 2021 tem se mostrado um ambiente favorável para as companhias integradas às cadeias de exportação, com condições mercadológicas e cambiais favorecendo a ampliação do volume de negócios. Além disso, a recuperação de setores da economia local também suportou o momento de crescimento da MRS Logística.

A MRS encerrou o segundo trimestre de 2021 com Receita Líquida de R\$1.163,3, incremento de R\$198,3 milhões no 2T21 (2T21vs1T21). Este crescimento está relacionado, principalmente, ao volume transportado de 46,0 milhões de toneladas (Mt), que apresentou aumento de 19,5% (7,5 Mt) em comparação ao 1T21, em comparação ao 2T20, o aumento foi de 12,7% (5,2Mt). Destaque para o segmento de transporte de Carga Geral que apresentou recorde no trimestre, atingindo a marca de 17,5 Mt, crescimento de 28,6% quando comparado ao 1T21 e de 11,0%, em comparação ao 2T20.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$838,6 milhões, 71,6% de aumento em comparação ao primeiro trimestre de 2021. Além do crescimento do volume transportado no período, este resultado foi impactado pelo registro do reconhecimento de créditos fiscais relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, que impactou positivamente o indicador.

A evolução da Dívida Líquida da MRS é outro fator que se destaca, favoravelmente. A Companhia reduziu em R\$283,8 milhões em comparação ao 2T20 e o indicador Dívida Líquida/EBITDA atingiu o patamar de 0,58x, no 2T21.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



Resultados Comerciais

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.

O volume total transportado pela Companhia no 2T21 foi de 46,0 milhões de toneladas (Mt), aumento de 19,5% em relação ao 1T21, com destaque para as *commodities* minério de ferro e soja, que apresentaram crescimento de 15,2% e 45,8%, respectivamente. Comparando o 2T21 com o mesmo período de 2020, a MRS obteve crescimento de 12,7%, no volume total.

O segmento de transporte de Carga Geral apresentou recorde no trimestre, atingindo a marca de 17,5 milhões de toneladas (Mt), crescimento de 28,6% ao ser comparado com 1T21 e de 11,0%, em relação ao 2T20, resultado representativo tendo em vista o atual cenário econômico mundial.

| Volume Transportado TU Milhares | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Mineração | 28.546 | 25.093 | 13,8% | 24.940 | 14,5% | 53.486 | 41.629 | 28,5% |
| Minério de Ferro | 27.915 | 24.318 | 14,8% | 24.236 | 15,2% | 52.152 | 40.217 | 29,7% |
| Exportação | 24.086 | 21.407 | 12,5% | 20.598 | 16,9% | 44.684 | 34.180 | 30,7% |
| Mercado Interno | 3.829 | 2.911 | 31,6% | 3.638 | 5,3% | 7.467 | 6.037 | 23,7% |
| Carvão e Coque | 630 | 776 | -18,7% | 704 | -10,4% | 1.334 | 1.411 | -5,5% |
| Carga Geral | 17.475 | 15.746 | 11,0% | 13.584 | 28,6% | 31.059 | 28.629 | 8,5% |
| Produtos Agrícolas | 12.026 | 10.988 | 9,4% | 8.368 | 43,7% | 20.393 | 18.858 | 8,1% |
| Produtos Siderúrgicos | 1.816 | 1.173 | 54,9% | 1.806 | 0,6% | 3.622 | 2.932 | 23,5% |
| Contêineres | 609 | 508 | 20,0% | 540 | 12,9% | 1.149 | 1.078 | 6,6% |
| Construção Civil | 473 | 508 | -6,9% | 502 | -5,9% | 975 | 971 | 0,4% |
| Outros | 2.550 | 2.570 | -0,8% | 2.368 | 7,7% | 4.919 | 4.790 | 2,7% |
| Total | 46.020 | 40.840 | 12,7% | 38.524 | 19,5% | 84.544 | 70.258 | 20,3% |

Comentário do Desempenho

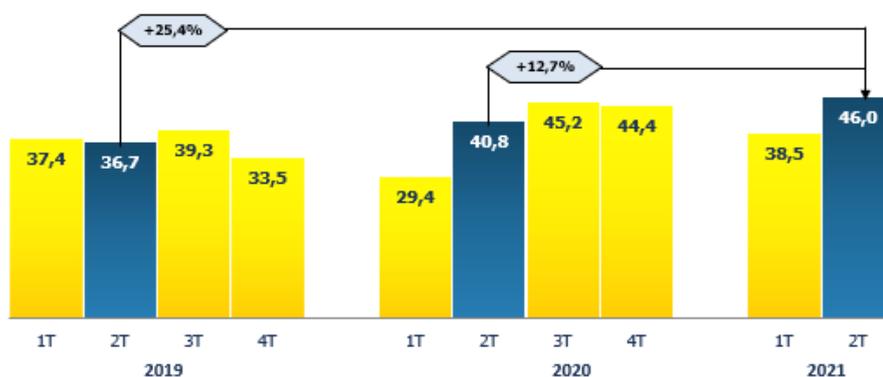
MRS Logística S.A.

Relatório da Administração
2º trimestre de 2021



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 53,5 Mt no 1S21, crescimento de 28,5% em comparação ao 1S20 e 13,8%, quando relacionado ao 2T20. 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.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



| Volume Transportado TU Milhares | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Mineração | 28.546 | 25.093 | 13,8% | 24.940 | 14,5% | 53.486 | 41.629 | 28,5% |
| Minério de Ferro | 27.915 | 24.318 | 14,8% | 24.236 | 15,2% | 52.152 | 40.217 | 29,7% |
| Exportação | 24.086 | 21.407 | 12,5% | 20.598 | 16,9% | 44.684 | 34.180 | 30,7% |
| Mercado Interno | 3.829 | 2.911 | 31,6% | 3.638 | 5,3% | 7.467 | 6.038 | 23,7% |
| Carvão e Coque | 630 | 776 | -18,7% | 704 | -10,4% | 1.334 | 1.412 | -5,5% |
| Mercado Interno + Carvão e Coque | 4.460 | 3.686 | 21,0% | 4.342 | 2,7% | 8.802 | 7.450 | 18,2% |

Minério de Ferro – Exportação

No 2T21, o volume de Minério de Ferro, destinado à exportação, totalizou 24,1 Mt, crescimento de 16,9% quando comparado ao 1T21 e de 12,5% quando comparado ao 2T20. Este aumento no volume está relacionado a maior demanda de transporte pelos exportadores de minério de ferro. As condições cambiais e o preço no mercado internacional têm favorecido às operações de exportação da *commodity* produzida no país.

Minério de Ferro, Carvão e Coque – Mercado Interno

O transporte de carvão, coque e minério de ferro para atendimento do mercado interno, encerrou o 2T21 com 4,5 milhões de toneladas (Mt), aumento de 2,7% ao ser comparado com o 1T21 e 21,0% em comparação ao 2T20.

O aumento de 21,0% no 2T21 em comparação ao 2T20 é devido ao cenário favorável apresentado no início do ano de 2021, com a melhora da atividade econômica dos principais consumidores do produto e sua 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

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



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 | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Carga Geral | 17.475 | 15.746 | 11,0% | 13.584 | 28,6% | 31.059 | 28.629 | 8,5% |
| Produtos Agrícolas | 12.026 | 10.988 | 9,4% | 8.368 | 43,7% | 20.393 | 18.858 | 8,1% |
| Produtos Siderúrgicos | 1.816 | 1.173 | 54,9% | 1.806 | 0,6% | 3.622 | 2.932 | 23,5% |
| Contêineres | 609 | 508 | 20,0% | 540 | 12,9% | 1.149 | 1.078 | 6,6% |
| Construção Civil | 473 | 508 | -6,9% | 502 | -5,9% | 975 | 971 | 0,4% |
| Outros | 2.550 | 2.570 | -0,8% | 2.368 | 7,7% | 4.919 | 4.790 | 2,7% |
| Total | 46.020 | 40.840 | 12,7% | 38.524 | 19,5% | 84.544 | 70.258 | 20,3% |

No 2T21, este segmento, com resultado de 17,5 milhões de toneladas (Mt) transportadas, apresentou recorde trimestral no volume total transportado. Em relação ao 1T21, houve aumento de 28,6% e em comparação ao 2T20, o crescimento foi de 11,0%.

A MRS busca regularmente novas parcerias comerciais e as 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), sendo fortemente impactado pela Pandemia Covid-19, o resultado obtido até o momento comprova o alcance e a consolidação de desempenhos crescentes neste segmento através dos últimos anos.

Produtos Agrícolas

| Volume Transportado TU Milhares | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Produtos Agrícolas | 12.026 | 10.988 | 9,4% | 8.368 | 43,7% | 20.393 | 18.858 | 8,1% |
| Soja | 7.649 | 6.429 | 19,0% | 5.247 | 45,8% | 12.896 | 11.587 | 11,3% |
| Farelo de Soja | 1.560 | 1.372 | 13,7% | 1.172 | 33,2% | 2.732 | 2.182 | 25,2% |
| Acúcar | 2.701 | 2.564 | 5,3% | 1.735 | 55,7% | 4.436 | 4.346 | 2,1% |
| Milho | 116 | 622 | -81,4% | 214 | -45,9% | 330 | 743 | -55,6% |

O volume de produtos agrícolas, próprio e de terceiros (por meio do direito de passagem remunerado), totalizou 12,0 milhões de toneladas (Mt) no 2T21, *performance* 43,7%, acima do alcançado no 1T21. Este resultado é justificado, principalmente, pela demanda do transporte de soja, que apresentou aumento 45,8% no 2T21 em comparação ao 1T21, equivalente a 2,4 milhões de toneladas (Mt).

O desempenho favorável do transporte de produtos agrícolas pode ser associado, além do aumento de safra, a ampliação das rotas ferroviárias no atendimento do escoamento dos produtos destinados ao Porto de Santos, tanto no que tange à retomada do terminal hidroviário e multimodal que ficou

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



paralisado na maior parte do ano anterior, como também no início de operação da Malha Central, conectando produções com destino às exportações de regiões anteriormente não atendidas pela malha férrea.

Produtos Siderúrgicos

| Volume Transportado TU Milhares | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|-------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-------|----------------|
| Produtos Siderúrgicos | 1.816 | 1.173 | 54,9% | 1.806 | 0,6% | 3.622 | 2.932 | 23,5% |

A MRS registrou 1,8 milhão de toneladas transportadas (Mt) de produtos siderúrgicos no 2T21, aumento de 0,6% na comparação com o 1T21 e, de 54,9% frente ao 2T20.

A significativa ampliação do volume transportado, quando comparados 2T21 e 2T20 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 | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|------|------|----------------|------|----------------|-------|-------|----------------|
| Contêineres | 609 | 508 | 20,0% | 540 | 12,9% | 1.149 | 1.078 | 6,6% |

O segmento do transporte de Contêineres apresentou, no 2T21, aumento de 12,9% e 20,0%, em relação ao 1T21 e 2T20, respectivamente.

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 | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|------|------|----------------|------|----------------|------|------|----------------|
| Construção Civil | 473 | 508 | -6,9% | 502 | -5,9% | 975 | 971 | 0,4% |

Os resultados dos produtos relacionados à Construção Civil (areia, cimento, escória de alto forno), apresentaram reduções no 2T21, de 5,9% e 6,9%, em comparação a 1T21 e 2T20, respectivamente.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



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 61,6% do volume transportado de cimento à granel pelas rotas de transportes atendidas pela MRS na comparação entre 2T21 e o mesmo período do ano anterior. Além desta queda, no 2T20 foram realizados transportes *spot* de escória de alto forno, fazendo com que na comparação com 2021, o transporte deste produto apresentasse retração de 52,6%.

Outros

| Volume Transportado TU Milhares | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|------------------------------------|-------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-------|----------------|
| Outros | 2.550 | 2.570 | -0,8% | 2.368 | 7,7% | 4.919 | 4.790 | 2,7% |

Os demais produtos totalizaram 2,6 milhões de toneladas transportadas (Mt). O grupo que é composto por uma diversidade de cargas (gusa, produtos químicos, adubos/fertilizantes, celulose, entre outros), reportou aumento de 7,7% na comparação com 1T21 e redução de 0,8% ao ser comparado com o 2T20.

O primeiro semestre de 2021 apresentou aumento de 2,7%, impactado pelo: (i) transporte de bauxita, com aumento de 7,0% entre o 1S21 e o mesmo período do ano anterior, totalizando mais de 270 mil de toneladas transportadas, resultado do esforço da Companhia no desenvolvimento da operação existente, tornando mais produtivo os atendimentos aos terminais de carga e descarga do produto; (ii) aumento do transporte de Outras Ferrovias de cargas como adubos, fertilizantes e produtos químicos; (iii) crescimento de 15,4% no volume de celulose, resultado da maior produtividade do novo contrato fechado, com vagões e terminal de descarga mais produtivos e na negociação de novo cliente em 2021, com potencial de crescimento de volume para os próximos períodos de apuração.

Resultados Econômicos e Financeiros

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



| Resultados | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 | 1S21 | 1S20 | 1S21 x 1S20 |
|--|---------|-------|----------------|---------|----------------|---------|---------|----------------|
| Receita Bruta (R\$ milhões) | 1.254,7 | 996,1 | 26,0% | 1.049,5 | 19,6% | 2.304,3 | 1.744,4 | 32,1% |
| Tarifa Média Bruta (R\$/ton) | 27,3 | 24,4 | 11,8% | 27,2 | 0,1% | 27,3 | 24,8 | 9,8% |
| Receita Líquida (R\$ milhões) | 1.163,3 | 928,5 | 25,3% | 965,0 | 20,5% | 2.128,3 | 1.603,2 | 32,8% |
| Tarifa Média Líquida (R\$/ton) | 25,3 | 22,7 | 11,2% | 25,0 | 0,9% | 25,2 | 22,8 | 10,3% |
| EBITDA (R\$ milhões) | 838,6 | 496,9 | 68,8% | 488,6 | 71,6% | 1.327,2 | 780,3 | 70,1% |
| Margem EBITDA (%) | 72,1% | 53,5% | 18,6pp | 50,6% | 21,5pp | 62,4% | 48,7% | 13,7pp |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) | 420,4 | 146,4 | 187,2% | 75,5 | 456,9% | 495,9 | 54,9 | 803,9% |
| Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x) | 0,58x | 1,00x | -0,42x | 0,75x | -0,17x | 0,58x | 1,00x | -0,42x |

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

I. Receita Líquida: R\$234,8 milhões superior ao 2T20, impactada, principalmente, pelos transportes de minério de ferro destinado à exportação e de soja, que apresentaram aumento de 12,5% (2,6Mt) e de 19,0% (1,2Mt), respectivamente, além do crescimento na tarifa média consolidada.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$116,0 milhões, em relação ao verificado no 2T20. 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\$87,5 milhões.

III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: o resultado de outras receitas menos outras despesas operacionais ficou melhor em R\$222,9 milhões no 2T21, impactado, principalmente, pelo reconhecimento de créditos fiscais, decorrentes de decisão favorável, relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS no 2T21 (vide Nota Explicativa 11, letra a, das ITR do 2º trimestre de 2021).

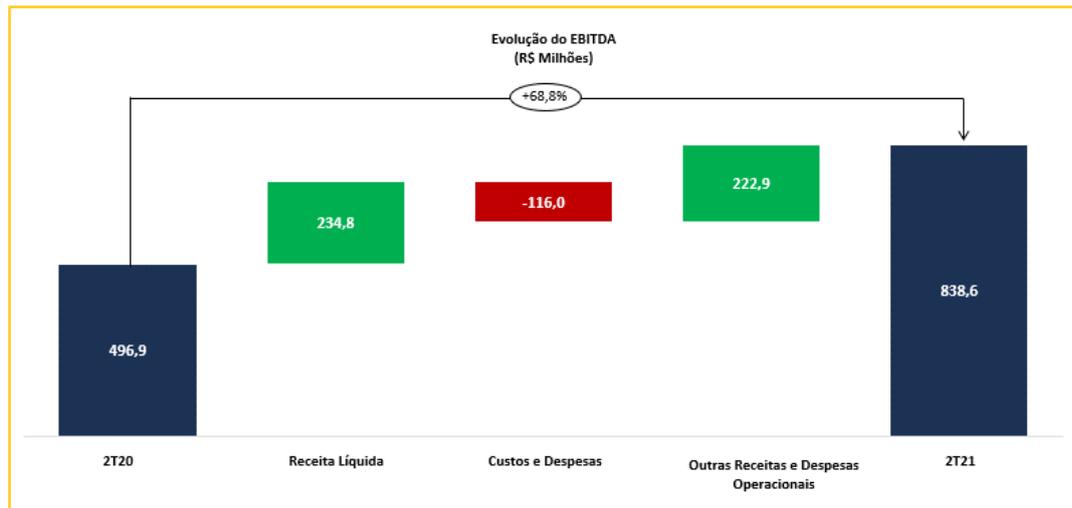
EBITDA

O EBITDA do 2T21 apresentou aumento de 68,8% quando comparado ao 2T20, atingindo R\$838,6 milhões, com Margem EBITDA de 72,1%, 18,6p.p. acima da registrada no 2T20.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração
2º trimestre de 2021



Endividamento

| Em R\$ milhões | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Dívida Bruta¹ | 2.449,2 | 3.036,4 | -19,3% | 2.623,5 | -6,6% |
| Dívida Bruta em reais | 2.023,7 | 2.466,7 | -18,0% | 2.023,8 | 0,0% |
| Dívida Bruta em moeda estrangeira | 425,5 | 569,7 | -25,3% | 599,7 | -29,0% |
| Caixa e Aplicações Financeiras² | 951,8 | 1.255,2 | -24,2% | 951,2 | 0,1% |
| Dívida Líquida | 1.497,4 | 1.781,2 | -15,9% | 1.672,3 | -10,5% |
| EBITDA³ | 2.559,8 | 1.786,9 | 43,3% | 2.218,1 | 15,4% |
| Dívida Líquida/EBITDA³ (x) | 0,58x | 1,00x | -0,42x | 0,75x | -0,17x |

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 2T21 com saldo de R\$2,4 bilhões, redução de R\$587,2 milhões no 2T21 se comparada ao 2T20. Como evolução da dívida bruta, a MRS realizou ao longo do 1S21 amortizações, de parte da 1ª série da 7ª emissão de debêntures, como também do empréstimo bilateral.

A Companhia ao longo do 2T21, assim como no 1T21, não realizou nenhuma captação de recursos, o que também justifica essa retração no endividamento.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



O indicador de alavancagem, medido pela relação Dívida Líquida / EBITDA, manteve sua trajetória de melhora, com retração de 0,42x frente ao verificado no 2T20. Essa *performance* é reflexo da retomada do volume de negócios, da elevação da geração de EBITDA e da disciplina na gestão de caixa.

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

| Conciliação do EBITDA (R\$ milhões) | 2T21 | 2T20 | 2T21 x 2T20 | 1T21 | 2T21 x 1T21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Lucro (Prejuízo) Líquido | 420,4 | 146,4 | 187,2% | 75,5 | 456,9% |
| (+) Tributos sobre o Lucro | 212,9 | 73,4 | 189,9% | 41,9 | 408,2% |
| (+) Depreciação e Amortização | 257,7 | 251,7 | 2,4% | 256,5 | 0,5% |
| (-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento) ² | (84,9) | (68,4) | 24,2% | (83,6) | 1,5% |
| (-) Resultado Financeiro Líquido | 52,5 | (25,4) | - | (114,8) | - |
| (-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento) ² | (38,4) | (37,1) | 3,4% | (40,5) | -5,2% |
| (=) EBITDA Recorrente¹ | 715,3 | 391,3 | 82,8% | 364,6 | 96,2% |

¹ Condição mais restritiva assumida com credores;

² As informações detalhadas podem ser encontradas nas notas explicativas 15.2 e 32.

Lucro (prejuízo) Líquido

A MRS apresentou Lucro Líquido de R\$420,4 milhões no 2T21, aumento de 187,2% (R\$274,0 milhões), quando comparado ao 2T20. O resultado reflete: (i) a melhora do desempenho comercial, principalmente, nos transportes de minério destinado à exportação e de soja; 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.

Demonstração do Fluxo de Caixa

A geração de caixa no 2T21 foi negativa em R\$274,9 milhões e o saldo de caixa, de R\$931,6 milhões, apresentando redução de R\$323,6 milhões em comparação ao 2T20. Esta variação foi influenciada, principalmente, pelas atividades de financiamento.

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração
2º trimestre de 2021

| Demonstração do Fluxo de Caixa - R\$ Milhões | 2T21 | 2T20 |
|---|----------------|----------------|
| Caixa no início do período | 1.206,5 | 668,3 |
| Lucro (prejuízo) Líquido Antes do IR e CSLL | 750,7 | 86,8 |
| Depreciação e amortização | 514,2 | 555,3 |
| Varição monetária, cambial e encargos financeiros | 230,5 | 158,6 |
| Valor Residual do Imobilizado/ Invest. Perm. Baixado | 19,0 | 18,1 |
| Provisão Crédito tributário | (337,6) | - |
| Impostos Diferidos | 7,1 | - |
| Provisão (Reversão) | (17,8) | (14,2) |
| Outros | 3,7 | 1,9 |
| Lucro (prejuízo) Líquido Base Caixa | 1.169,8 | 806,5 |
| Variações nos ativos e passivos | (344,2) | 101,9 |
| Contas a receber | 239,1 | 679,6 |
| Estoques | (48,1) | (8,7) |
| Caixa restrito | - | 1,7 |
| Aplicações financeiras | (19,6) | - |
| Impostos a recuperar | (24,9) | 15,5 |
| Fornecedores | 29,3 | (65,6) |
| Obrigações fiscais | (17,5) | (92,2) |
| Pagamento de tributos sobre o lucro | (265,9) | (218,3) |
| Obrigações sociais e trabalhistas | (19,1) | (23,6) |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos | (89,2) | (97,1) |
| Pagamento de juros sobre direito de uso | (78,9) | (75,2) |
| Outros | (49,4) | (14,2) |
| Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais | 825,6 | 908,4 |
| Atividades de Investimento | (355,6) | (191,5) |
| Imobilizado | (344,6) | (181,9) |
| Intangível | (11,0) | (9,6) |
| Recurso proveniente da alienação de bens do ativo imobilizado | - | - |
| Atividades de Financiamento | (744,9) | (130,0) |
| Captações | - | 500,0 |
| Debêntures | - | - |
| Pagamentos | (596,0) | (515,0) |
| Direito de Uso | (148,9) | (115,0) |
| Dividendos pagos | - | - |
| Caixa no Final do Período | 931,6 | 1.255,2 |
| Geração de Caixa | (274,9) | 586,9 |

Comentário do Desempenho

MRS Logística S.A.

Relatório da Administração 2º trimestre de 2021



Emissão de Debêntures

Em 26/05/2021, o Conselho de Administração da MRS Logística aprovou a emissão de debêntures simples, em até três séries, não conversíveis em ações, na forma da Instrução CVM nº 476, no valor de até R\$1,5 bilhão. O procedimento de bookbuilding, ocorrerá ao longo do 3º trimestre de 2021, bem como o ingresso dos recursos, que serão destinados a projetos de infraestrutura e reforço do capital de giro. Até a divulgação das informações trimestrais, as debêntures ainda não haviam sido emitidas.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

1. Contexto operacional

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

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

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

Em abril de 2017 a MRS protocolou, junto ao Poder Concedente, o Plano de Negócios para iniciar as negociações referentes à renovação antecipada da concessão, e, desde então, as negociações vem sendo conduzidas junto à Agência Nacional de Transportes Terrestres - ANTT. Em 6 de junho de 2019, consubstanciada na Deliberação nº 614, de 4 de junho de 2019, a ANTT publicou o Aviso de Audiência Pública nº 007/2019, comunicando a realização de referida Audiência com o objetivo de colher subsídios, com vistas ao aprimoramento dos estudos para a prorrogação do prazo de vigência contratual da concessionária MRS. Em 13 de setembro de 2019, às 18h, encerrou-se o prazo para contribuições à Audiência Pública, fixado pelo Ofício SEI nº 7414/2019/SUFER/DIR-ANTT, emitido em 5 de julho de 2019. Pelas informações apuradas junto à ANTT, no âmbito do processo da MRS, foram apresentadas 315 (trezentas e quinze) contribuições, sendo: (i) 90 contribuições orais, conforme manifestações nas 4 sessões públicas realizadas nos estados de Minas Gerais, São Paulo, Rio de Janeiro e no Distrito Federal-Brasília; (ii) 42 contribuições escritas; e (iii) 183 contribuições enviadas pelo site da ANTT, sendo que 50% dessas últimas referem-se a contribuições apresentadas pela própria MRS.

Durante o ano de 2020, foram realizadas diversas agendas com a ANTT, com vistas à atualização do Plano de Negócios, a fim de promover os ajustes decorrentes das contribuições feitas durante o processo de Audiência Pública.

Atualmente, o Plano de Negócios está em fase final de análise por parte da Agência, sendo possível a realização de ajustes para contemplar as contribuições acatadas pela Agência. Após a emissão do Relatório Final da Audiência Pública da MRS, de sua aprovação pela Diretoria da ANTT, e não havendo qualquer manifestação em contrário, o processo será encaminhado ao Ministério de Infraestrutura, que avaliará sua conformidade com as diretrizes da Política Pública, e, em sequência, enviará para análise e aprovação pelo Tribunal de Contas da União e posterior assinatura do aditivo contratual.

O contrato de concessão vigente estabelece metas a serem cumpridas pela Companhia, relacionadas com o aumento da produção no transporte de cargas e com a redução do número de acidentes nas linhas férreas.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Caso essas metas não sejam alcançadas, após superada todas as fases de esclarecimentos e defesas administrativas a ANTT poderá aplicar penalidades podendo inclusive levar a caducidade, em caso de descumprimento reiterado das metas contratuais. A concessão poderá ser extinta dentro das seguintes hipóteses legais: (i) término do prazo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, a Companhia será indenizada pela União Federal pelo saldo não depreciado dos investimentos realizados e declarados reversíveis pelo Poder Concedente. Em 30 de junho de 2021, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.

A Administração da Companhia informa que parte relevante do capital circulante líquido negativo apresentado em 30 de junho de 2021 no valor de R\$623.781 (R\$266.399 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a vencimentos de dívidas estruturadas, entende, ainda, que este cenário será administrado ao longo do ano em função da forte geração de caixa oriunda de suas atividades operacionais, bem como mediante novas captações de recursos de longo prazo, via instituições financeiras ou mercado de capital local, já previstas pela Companhia.

2. Base de Preparação

2.1 Apresentação das Informações Intermediárias

a) Declaração de Conformidade

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

As informações trimestrais para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foram aprovadas em definitivo pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de agosto de 2021.

b) Pandemia da COVID-19

A administração da Companhia segue acompanhando a evolução do cenário da pandemia da COVID-19 e avaliando os possíveis impactos nos resultados operacionais, econômicos e financeiros futuros da Companhia.

A Companhia não sofreu interrupções ou reduções significativas de suas atividades operacionais em função da pandemia neste primeiro semestre de 2021 e não vislumbra, nesse momento, impactos significativos em sua operação que possam refletir em seus resultados econômicos e financeiros futuros.

Em linha com a informação acima, a Companhia ressalta que encerrou o primeiro semestre de 2021 com 84,5 milhões de toneladas transportadas, registrando um aumento de 20,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e uma receita líquida 32,8% melhor em relação ao mesmo período de 2020.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

A seguir apresentamos algumas análises e medidas adotadas pela Companhia visando o seu equilíbrio econômico e financeiro diante dos resultados apresentados no primeiro semestre de 2021 e de enfrentamento para possíveis impactos da pandemia:

- ❑ Capital Circulante Líquido: parte relevante do capital circulante líquido negativo apresentado em 30 de junho de 2021 refere-se a vencimentos de dívidas estruturadas. Este cenário será administrado ao longo do ano em função da forte geração de caixa oriunda de suas atividades operacionais, bem como mediante novas captações de recursos de longo prazo, via instituições financeiras ou mercado de capital local, já previstas pela Companhia, a qual entendemos que será suficiente para compensar o aumento da necessidade de capital de giro e ainda reforçar a liquidez frente às incertezas relacionadas ao COVID-19. A Companhia terminou o 1º semestre de 2021 com R\$931.642 em caixa.
- ❑ Risco de não realização de estoque: tendo em vista que as projeções de volume não apresentaram reduções significativas, a Companhia não foi impactada com reduções de estoques, dada a continuidade do plano de manutenções.
- ❑ PCE (Perda de Crédito Esperada) Outras Contas a Receber e Fornecedores: no 1º semestre de 2021 observamos um acréscimo de 23% em relação a dezembro de 2020 na perda estimada das outras contas a receber. Esse acréscimo está concentrado em apenas um cliente em recuperação judicial. Vale lembrar, que com relação às medidas adotadas durante a pandemia com relação à política temporária de aumento do prazo de recebimento para os clientes mais afetados pela crise, como o segmento de siderurgia e construção civil, já foram normalizadas, não gerando impacto nos prazos de recebimento atuais. Até o final de 2020 tal medida já tinha sido normalizada a períodos pré pandemia. Vale mencionar que a partir do 3º trimestre de 2020 os prazos de pagamento também voltaram ao normal, cenário pré-pandemia.
- ❑ Renegociação de contratos de locação de salas comerciais: com a chegada da pandemia da COVID-19, muitas mudanças significativas ocorreram e uma delas foi a mudança de alguns hábitos. Desde o início da pandemia a Companhia adotou o modelo de trabalho em *home office* para a área administrativa visando o cuidado com a saúde de seus colaboradores e criando assim redução de acessos aos escritórios. Contratos relacionados as negociações realizadas em 2020 se estenderam até o 1º semestre de 2021.

3. Políticas contábeis

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com políticas contábeis consistentes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, publicadas na Imprensa Oficial em 25 de março de 2021. Dessa forma, as informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais.

Nenhum pronunciamento, interpretação ou orientação emitidos pelo CPC, vigentes a partir de 2021 tem impactos significativos para a Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 6 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: depreciação, provisões para processos judiciais, benefícios pós emprego, valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição

social sobre o lucro líquido, detalhadas na Nota 5 às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

5. Caixa e equivalentes de caixa

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Circulante | | |
| Disponibilidades | | |
| Caixa e bancos | 4.848 | 7.814 |
| | 4.848 | 7.814 |
| Aplicações financeiras no país | | |
| CDB | 926.794 | 1.198.670 |
| | 926.794 | 1.198.670 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 931.642 | 1.206.484 |

As aplicações financeiras estão lastreadas em títulos emitidos por bancos no Brasil e possuem liquidez média de 44 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 98,0% e 110,1% (85,0% e 112,0% em 31 de dezembro de 2020).

A redução de R\$274.842 no saldo de caixa e equivalentes de caixa deve-se, basicamente, a amortização de parte das debêntures da 7ª emissão, ocorrida no primeiro trimestre de 2021, e a amortização, ocorrida em junho de 2021, do empréstimo de 1 ano, junto ao banco MUFG.

No primeiro semestre de 2021 a Companhia não realizou novas captações.

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| 6. Aplicações Financeiras | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| CDB | 20.187 | - |
| Total | 20.187 | - |

Essas aplicações financeiras estão lastreadas em títulos no Brasil e têm seus vencimentos superiores a três meses da data de aplicação com remuneração baseada na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários – CDI, ao patamar de 107,0%. Os recursos estão aplicados em bancos de primeira linha.

7. Contas a receber de clientes

| | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Contas a receber de partes relacionadas 8 | 403.356 | 643.203 |
| Clientes no país (a) | 35.128 | 25.149 |
| Perdas de créditos esperadas (b) | (1.107) | (1.107) |
| | 437.377 | 667.245 |
| Circulante | 204.341 | 382.503 |
| Não circulante | 233.036 | 284.742 |

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

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

8. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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,

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

acrescidos de margens que são compatíveis com aquelas estabelecidas no seu plano de negócios. Não há transações com margens negativas, conforme estabelecido no contrato de concessão. Ademais, os contratos com partes relacionadas são de longo prazo e possuem cláusulas de garantias de receitas e volumes anuais, assim como ocorre com os demais clientes cativos.

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

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

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

- Ativo

| | | Contas a receber | |
|---|------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Vale S.A. | (a) | 163.291 | 391.010 |
| CSN Mineração S.A. | (b) | 116.260 | 140.551 |
| Mineração Usiminas S.A. | | 88.699 | 81.325 |
| Companhia Siderúrgica Nacional | | 20.753 | 19.984 |
| Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. | | 3.247 | 3.266 |
| Gerdau Açominas S.A. | | 2.780 | 2.030 |
| Ferrovias Centro Atlântica | | 3.284 | 3.329 |
| Gerdau Aços Longos S.A. | | 2.814 | 675 |
| CSN Cimentos S.A. | (c) | 724 | - |
| Confab Industrial S.A. | | 516 | - |
| Ternium Brasil Ltda. | | 125 | 32 |
| Gerdau S.A. | | 41 | 22 |
| Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A. | | 822 | 979 |
| | | 403.356 | 643.203 |
| Circulante | | 170.320 | 358.461 |
| Não Circulante | | 233.036 | 284.742 |

(a) A redução no saldo de 2021 deve-se, basicamente, ao recebimento, em janeiro de 2021, do valor de R\$239.085 referente a primeira parcela do 4º Termo aditivo firmado em dezembro de 2020 no contrato de prestação de serviço de transporte ferroviário entre MRS e Vale, através do qual a Vale assumiu a obrigação de pagar à MRS indenização no valor de R\$353.539 por conta da revisão dos volumes mínimos transportados previstos no contrato original. O valor restante seguirá o fluxo de pagamento, sendo R\$44.397 em 2022 e R\$106.091 em 2023.

(b) Em fevereiro de 2021, a Companhia recebeu a 3ª parcela do aditivo contratual firmado em 1º de novembro de 2018 entre MRS e CSN Mineração conforme mencionado na nota explicativa 10 (c) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018, no valor de R\$23.547. A redução também pode ser explicada pelo recebimento do mecanismo de proteção reconhecido em dezembro de 2020 e recebido em junho de 2021 no valor de R\$ 32.170.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

(c) Em 31 de janeiro de 2021, ocorreu *dropdown* do segmento de cimentos da Companhia Siderúrgica Nacional. Em virtude disso, foi feito um contrato com novo CNPJ para o transporte exclusivo de cimento. Dessa forma, a Companhia passou a faturar para CSN Cimentos S.A.

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

Exceto para as contas a receber referentes aos mecanismos de proteção de receita e aditivos contratuais, o prazo médio de recebimento das contas a receber com partes relacionadas é inferior a 11 dias.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

- Passivo

| | Contas a pagar / outras obrigações passivas | | Adiantamentos | | Dividendos a pagar | |
|--|---|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Vale S.A. | (d) 111.834 | 148.019 | - | - | 10.680 | 10.680 |
| CSN Mineração S.A. | 57.979 | 64.110 | 11 | 1 | 19.304 | 19.304 |
| Mitsui & Co. Ltda. | (e) 70.718 | 54.529 | - | - | - | - |
| Ferrovia Centro Atlântica | 14.598 | 15.197 | 81 | 675 | - | - |
| Gerdau Aços Longos S.A. | 5.669 | 1 | - | - | - | - |
| Companhia Siderúrgica Nacional | 2.903 | 2.125 | 42 | - | 19.293 | 19.293 |
| Mineração Brasileiras Reunidas S.A. | - | - | - | - | 34.354 | 34.354 |
| Usiminas Participações e Logística S.A. | - | - | - | - | 10.902 | 10.902 |
| Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. | - | - | 28 | - | 273 | 273 |
| Gerdau Açominas | - | - | 5 | - | - | - |
| Railvest Investments Inc | - | - | - | - | 4.243 | 4.243 |
| Gerdau S.A. | - | - | - | - | 1.283 | 1.283 |
| SepetibaTecon S.A. | - | 2 | - | - | - | - |
| Outros | - | - | - | - | 2.035 | 2.039 |
| | 263.701 | 283.983 | 167 | 676 | 102.367 | 102.371 |
| Circulante | 107.280 | 126.751 | 167 | 676 | 102.367 | 102.371 |
| Não Circulante | 156.420 | 157.232 | - | - | - | - |

(d) A redução de R\$36.185 deve-se basicamente ao pagamento, no 1º semestre de 2021 do valor de R\$ 20.545, referente ao mecanismo de proteção que foi provisionado em dezembro de 2020.

(e) O aumento de R\$16.189 no trimestre é decorrente da compra de trilhos em abril de 2021, com pagamento previsto para março de 2022.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

- Resultado

| | | Período de 6 meses findo | | | | | |
|--|-----|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | Receita de serviços | | Outras receitas | | Receitas Financeiras | |
| | | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Vale S.A. | (f) | 696.433 | 489.962 | 15.847 | 7 | 6.415 | 171 |
| CSN Mineração S.A. | (g) | 388.507 | 278.203 | 8.310 | 281 | 5.363 | 5.362 |
| Companhia Siderúrgica Nacional | | 201.488 | 192.169 | 122 | 570 | 58 | 191 |
| Mineração Usiminas S.A. | | 99.685 | 84.100 | - | - | 5.423 | 8.394 |
| Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. | | 81.304 | 47.474 | 104 | - | 23 | 2 |
| Gerdau Açominas S.A. | | 75.830 | 53.406 | 4.154 | 13 | 3 | 1 |
| Ferrovias Centro Atlântica | | 30.944 | 31.579 | 1.796 | 1.892 | 5 | - |
| Gerdau Aços Longos S.A. | | 12.823 | 9.264 | 14.481 | 7.057 | 2 | 1 |
| Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A | | 11.956 | 13.279 | 1.548 | 2.128 | 6 | - |
| CSN Cimentos S.A. | (h) | 10.475 | - | 228 | - | - | - |
| Gerdau S.A. | | 245 | 565 | 1.312 | 238 | 3 | 20 |
| Ternium Brasil Ltda. | | 443 | - | 1.628 | - | 9 | - |
| Mitsui & Co. Ltda. | | - | - | - | - | 6.356 | 5.286 |
| Confab Industrial S.A. | | 914 | 1.846 | - | - | 1 | - |
| | | 1.611.047 | 1.201.847 | 49.530 | 12.186 | 23.667 | 19.428 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

- (f) A variação ocorrida em receita de serviços, no valor de R\$206.471 refere-se a retomada do volume transportado, após a ocorrência de Brumadinho em 2019, já refletido também no 1º trimestre deste ano.
- (g) O aumento de R\$110.304 na comparação dos trimestres de 2021 e 2020, em receita de serviços, deve-se a aumento de volume transportado.
- (h) Vide comentário letra c) desta nota.

| | | Período de 6 meses findo | |
|--|---------------------------------|---|----------------------------|
| | | Outras despesas operacionais/financeiras | |
| | | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| | Gerdau Aços Longos S.A. | 7.685 | 3.472 |
| | Ferrovias Centro-Atlântica S.A. | 6.569 | 6.113 |
| | Mitsui & Co. Ltda. | 2.788 | 6.937 |
| | SePETIBA Tecon S.A. | 2.916 | 1.161 |
| | Gerdau Açominas S.A. | 1.006 | 3 |
| | | 20.964 | 17.686 |

- (i) A redução se deve a variação cambial do saldo a pagar decorrente da aquisição de trilhos, conforme informado na letra (e) desta nota.
- (j) O valor de R\$2.916 em 30 de junho de 2021, refere-se às despesas de armazenagem e despesas portuárias da importação de trilhos.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | Período de 3 meses findo | | | | | |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Receita de serviços | | Outras receitas | | Receitas Financeiras | |
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Vale S.A. | 381.152 | 307.053 | 8.024 | 7 | 3.255 | 171 |
| CSN Mineração S.A. | 211.380 | 164.676 | 4.636 | - | 2.681 | 2.681 |
| Companhia Siderúrgica Nacional | 96.380 | 95.391 | 62 | 82 | 39 | 138 |
| Mineração Usiminas S.A. | 53.597 | 42.087 | - | - | 2.712 | 4.266 |
| Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. | 38.458 | 10.912 | 104 | - | 23 | - |
| Gerdau Açominas S.A. | 41.518 | 21.489 | 1.166 | 13 | - | - |
| Ferrovia Centro-Atlântica S.A. | 19.081 | 19.101 | 692 | 957 | 4 | - |
| Gerdau Aços Longos S.A. | 7.476 | 4.050 | 11.488 | 3.916 | - | 1 |
| Vallourec Soluções Tubulares do Brasil | 6.534 | 6.052 | 750 | 1.596 | - | - |
| Ternium Brasil Ltda. | 443 | - | 1.628 | - | 9 | - |
| Gerdau S.A. | 245 | 264 | 813 | 142 | 2 | 8 |
| CSN Cimentos S.A. | 6.425 | - | 228 | - | - | - |
| Mitsui & Co. Ltda. | - | - | - | - | 6.356 | 5.286 |
| Confab Industrial S.A. | 558 | 487 | - | - | 1 | - |
| | 863.247 | 671.562 | 29.591 | 6.713 | 15.082 | 12.551 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | Período de 3 meses findo | |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| | Outras despesas operacionais/financeiras | |
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Gerdau Aços Longos S.A. | 5.837 | - |
| Ferrovias Centro-Atlântica S.A. | 3.672 | 2.761 |
| Sepetiba Tecon S.A. | 1.635 | 1.161 |
| Gerdau Açominas S.A. | 440 | - |
| Gerdau Aços Longos S.A. | - | 2.594 |
| | 11.584 | 6.516 |

As principais variações do trimestre possuem basicamente as mesmas considerações das variações informadas acima para o semestre.

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 | | | |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Benefícios de curto prazo | 7.522 | 7.961 | 3.834 | 4.253 |
| Benefícios pós emprego | 165 | 169 | 79 | 85 |
| Outros benefícios de longo prazo | 4.754 | 5.613 | 2.377 | 2.807 |
| | 12.441 | 13.743 | 6.290 | 7.145 |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

9. Outras contas a receber

| | | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--|------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Valores a receber concessão e arrendamento | (a) | - | 6.188 |
| Valores a receber subarrendamento | (b) | 28.591 | 29.218 |
| Valores a receber - outras vendas | (c) | 4.492 | 5.221 |
| Demais contas a receber | | 2.409 | 2.414 |
| Perdas de crédito esperadas | (d) | (4.866) | (3.959) |
| | | 30.626 | 39.082 |
| Circulante | | 7.337 | 8.740 |
| Não Circulante | | 23.289 | 30.342 |

(a) Os valores a receber de concessão e arrendamento em 31 de dezembro de 2020 contabilizados no ativo não circulante corresponde ao registro decorrente de sentença favorável em processo envolvendo o Poder Concedente sobre valores pagos a maior nas atualizações das parcelas trimestrais da concessão e arrendamento do período de outubro de 1997 a abril de 2001.

Em 15 de janeiro de 2021, após autorização de compensação por parte da Procuradoria da ANTT, o saldo remanescente de R\$6.188 em 31 de dezembro de 2020 foi integralmente compensado na 95ª parcela do arrendamento e concessão.

O detalhamento do andamento desse processo pode ser verificado na nota explicativa 11 letra (a) das demonstrações contábeis de 2020.

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

A movimentação dos subarrendamentos no período foi como segue:

| 30 de junho de 2021 | |
|-------------------------------|----------------|
| Subarrendamento | |
| Em 1º de janeiro | 36.511 |
| Adições a contratos | 51 |
| Reajustes | 2.036 |
| Amortizações | (3.423) |
| Em 30 de junho de 2021 | 35.175 |
| Juros a transcorrer | |
| Em 1º de janeiro | (7.293) |
| Adições a contratos | (11) |
| Reajustes | (426) |
| Juros transcorridos | 1.146 |
| Em 31 de junho de 2021 | (6.584) |
| Saldo líquido | 28.591 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

| | <u>2021</u> | <u>Em até 5 anos</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|-------------|----------------------|--------------|
| Subarrendamento | 3.782 | 31.393 | 35.175 |

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

(d) O valor provisionado para perdas de créditos esperadas foi mensurado considerando a dificuldade financeira do emissor, quebra de contrato com atraso de pagamento, probabilidade de falência do devedor e devedores em processo judicial para cobrança, além da aplicação de um percentual apurado nas perdas

10. Estoques

| | | <u>30 junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Materiais de manutenção | (a) | 157.450 | 115.473 |
| Materiais em processo de recuperação | | 10.086 | 8.186 |
| Combustíveis | | 5.311 | 7.777 |
| Importações em andamento | | 973 | 243 |
| Outros | | 16.429 | 10.495 |
| Provisão para perdas | (b) | (9.821) | (9.821) |
| | | <u>180.428</u> | <u>132.353</u> |

(a) Referem-se aos materiais que serão utilizados em serviços de manutenção própria, principalmente em locomotivas, vagões e via permanente.

(b) Referem-se à provisão para perda de determinados materiais de manutenção considerados obsoletos ou de baixa rotatividade.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

11. Tributos a recuperar

| | | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---|-----|------------------------|---------------------------|
| PIS/COFINS a compensar | (a) | 337.596 | - |
| Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS | (b) | 82.678 | 58.933 |
| PIS/COFINS a recuperar | (c) | 68.248 | 50.379 |
| Imposto de renda | (d) | 46.078 | 57.360 |
| INSS a recuperar | (e) | - | 5.386 |
| Outros | | 193 | 221 |
| | | 534.793 | 172.279 |
| | | | - |
| Circulante | | 56.801 | 63.638 |
| Não circulante | | 477.992 | 108.641 |

- (a) Em decorrência 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\$ 337.596, o qual foi devidamente provisionado em outras receitas operacionais no 2º trimestre de 2021.
- (b) Referem-se, principalmente, aos créditos decorrentes das aquisições de bens para o ativo imobilizado e das compras de insumos.
- (c) Referem-se, principalmente, aos créditos de bens do ativo fixo.
- (d) Do total de R\$46.078 em 30 de junho de 2021, R\$24.717 é decorrente de decisão judicial favorável definitiva no processo nº 0006873-32.2009.4.02.5101, que reconheceu o direito à dedutibilidade das despesas com o Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT) sem as limitações impostas pela Portaria Interministerial nº 326, Instrução Normativa nº 267/02 e outras normas infralegais. O restante do valor, R\$21.361, refere-se 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.
- (e) O saldo em 31 de dezembro de 2020, refere-se a créditos tributários a recuperar de Contribuição Previdenciária (parte empresa) decorrente de decisão judicial favorável definitiva no processo nº 0092045-52.2014.4.01.3400, que afastou a exigência dessa contribuição sobre os valores pagos às cooperativas. Em junho de 2021, foi realizada a compensação desses, o qual foi utilizado para redução do pagamento do INSS Sobre Folha de Pagamento referente ao mês de abril de 2021.

A composição dos créditos de ICMS nos Estados do Rio de Janeiro e São Paulo, registrados no ativo circulante, está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Composição créditos ICMS - circulante | | |
| ICMS - RJ | 4.545 | 12.668 |
| ICMS - SP | 13.365 | 17.061 |
| Total circulante | 17.910 | 29.729 |

12. Despesas antecipadas

| | | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|-----------------------------------|-----|--------------------------------|-----------------------------------|
| Seguros | (a) | 13.865 | 5.625 |
| Despesas antecipadas com pessoal | | 13.711 | 8.669 |
| Despesas antecipadas com serviços | | 6.709 | 3.767 |
| | | 34.285 | 18.061 |
| Circulante | | 30.072 | 16.767 |
| Não circulante | | 4.213 | 1.294 |

a) Referem-se a pagamentos antecipados de seguros. Os valores em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 referem-se ao saldo ainda não amortizado, a variação no período trata-se da contratação da apólice de seguros com cobertura a riscos operacionais. A vigência e cobertura das apólices de seguros contratadas pela Companhia estão discriminadas na nota explicativa 34.

13. Outros ativos circulantes e não circulantes

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

| | | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|------------------------------|-----|--------------------------------|-----------------------------------|
| Depósitos judiciais | (a) | 126.344 | 124.637 |
| Adiantamentos a fornecedores | (b) | 13.569 | 17.684 |
| Adiantamentos a funcionários | (c) | 10.979 | 9.628 |
| Outros | | 7 | 7 |
| | | 150.899 | 151.956 |
| Circulante | | 24.548 | 27.312 |
| Não circulante | | 126.351 | 124.644 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

(a) Referem-se a depósitos judiciais recursais e para garantia de execução à disposição do juízo para permitir interposição de recurso, nos termos da Lei. Eles são atualizados monetariamente e ficam registrados no ativo não circulante até que haja decisão judicial. A distribuição está descrita na nota explicativa 25.1.

(b) Correspondem aos adiantamentos concedidos a fornecedores nacionais e estrangeiros para aquisição de materiais e insumos que não correspondem ao ativo imobilizado.

(c) Correspondem aos adiantamentos concedidos a funcionários como adiantamento de férias, empréstimos de férias e outros adiantamentos.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

14. Imobilizado

14.1 Imobilizado em operação e em curso

Por natureza, o imobilizado está constituído da seguinte forma:

| | 30 de junho de 2021 | | | | | 31 de dezembro de 2020 | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | Imobilizado em operação | | | | | Imobilizado em andamento | Total | Total |
| | Benfeitorias imóveis de terceiros | Locomotivas | Vagões | Outros | Total | | | |
| Custo | | | | | | | | |
| Em 1º de janeiro | 5.390.612 | 3.070.491 | 2.761.678 | 625.587 | 11.848.368 | 801.335 | 12.649.703 | 11.772.285 |
| Adições | - | - | - | - | - | 593.155 | 593.155 | 964.962 |
| Transferências | 157.219 | 82.098 | 130.146 | 14.642 | 384.105 | (384.105) | 0 | - |
| Reversão (provisão) baixa | (1.217) | - | 9.220 | - | 8.003 | - | 8.003 | (11.152) |
| Reclassificação direito de uso | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | (4.139) | (39.446) | (5.343) | (48.928) | - | (48.928) | (76.392) |
| Em 30 de junho | 5.546.614 | 3.148.450 | 2.861.598 | 634.886 | 12.191.548 | 1.010.385 | 13.201.933 | 12.649.703 |
| Depreciação | | | | | | | | |
| Em 1º de janeiro | (2.598.137) | (1.688.342) | (1.335.725) | (459.908) | (6.082.112) | - | (6.082.112) | (5.354.722) |
| Adições | (172.524) | (93.765) | (55.939) | (20.964) | (343.192) | - | (343.192) | (762.429) |
| Reclassificação direito de uso | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | 2.154 | 22.471 | 5.255 | 29.880 | - | 29.880 | 35.039 |
| Em 31 de junho | (2.770.661) | (1.779.953) | (1.369.193) | (475.617) | (6.395.424) | - | (6.395.424) | (6.082.112) |
| Valor residual líquido | | | | | | | | |
| Em 30 de junho | 2.775.952 | 1.368.497 | 1.492.405 | 159.270 | 5.796.124 | 1.010.385 | 6.806.509 | 6.567.591 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

A movimentação do imobilizado de 2020 encontra-se publicada na nota explicativa 17 das demonstrações contábeis de 2020.

Transferências

Vagões

O valor de 130.146, apresentado no grupo de vagões, é decorrente, principalmente de transferência do saldo em andamento referente a compra de vagões no segundo trimestre de 2021.

Baixas

Locomotivas e Vagões

Os valores líquidos de R\$1.985 e R\$16.975 apresentados nos grupos de locomotivas e vagões respectivamente, são decorrentes, principalmente, de baixas de componentes para locomotivas e baixas dos vagões inutilizados no primeiro semestre de 2021.

Imobilizado em andamento

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

Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$1.403 (R\$691 em 31 de dezembro de 2020). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 6,71% ao ano (5,56% no ano de 2020), que representa a taxa média dos financiamentos da Companhia.

Revisão de vida útil

Em atendimento ao CPC 27 – Imobilizado e ao IAS 16, a Companhia revisa anualmente a vida útil econômica dos seus principais ativos. Na última revisão, não foi identificada a necessidade de alteração de vida útil de nenhum ativo.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

14.2 Direito de uso em arrendamento

A movimentação e saldo dos ativos de Direito de Uso está demonstrada abaixo:

| | 30 de junho de 2021 | | | | | | 31 de dezembro de 2020 |
|--|-----------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| | Bens vinculados à concessão | Veículos | Imóveis | Equipamentos de informática | Outros | Total | Total |
| Custo direito de uso | | | | | | | |
| Reconhecimento inicial | 2.385.361 | 30.740 | 7.254 | 36.568 | 1.178 | 2.461.101 | 2.125.641 |
| Subarrendamento | (1.650) | - | - | - | - | (1.650) | 1.799 |
| Adições | - | - | 509 | - | 2.054 | 2.563 | 16.877 |
| Remensuração por atualização monetária | 33.381 | - | 8 | - | - | 33.389 | 316.784 |
| Saldo no final do período/exercício | 2.417.092 | 30.740 | 7.771 | 36.568 | 3.232 | 2.495.403 | 2.461.101 |
| Depreciação direito de uso | | | | | | | |
| Reconhecimento inicial | (519.324) | (15.082) | (2.818) | (16.741) | (639) | (554.604) | (273.023) |
| Adições | (159.607) | (3.610) | (740) | (3.758) | (741) | (168.456) | (281.581) |
| Saldo no final do período/exercício | (678.931) | (18.692) | (3.558) | (20.499) | (1.380) | (723.060) | (554.604) |
| Saldo no final do período/exercício | 1.738.161 | 12.048 | 4.213 | 16.069 | 1.852 | 1.772.343 | 1.906.497 |

A movimentação do direito de uso em arrendamento de 2020 encontra-se publicada na nota explicativa 17.2 das demonstrações contábeis de 2020.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

15. Intangível

O intangível está constituído da seguinte forma:

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

| | 30 junho de 2021 | | | 31 de dezembro de 2020 |
|--------------------------------|---|-----------------------|------------------|------------------------|
| | Sistemas informatizados e <i>software</i> | Projetos em andamento | Total | Total |
| Custo | | | | |
| Em 1º de janeiro | 224.888 | 33.110 | 257.998 | 232.313 |
| Adições | - | 10.899 | 10.899 | 25.752 |
| Transferências | 1.749 | (1.749) | - | - |
| Reclassificação direito de uso | - | - | - | - |
| Baixas | (47) | - | (47) | (67) |
| Em 30 de junho | 226.590 | 42.260 | 268.850 | 257.998 |
| Amortização | | | | |
| Em 1º de janeiro | (203.570) | - | (203.570) | (194.808) |
| Adições | (4.033) | - | (4.033) | (8.804) |
| Reclassificação direito de uso | - | - | - | - |
| Baixas | 47 | - | 47 | 42 |
| Em 30 de junho | (207.556) | - | (207.556) | (203.570) |
| Total | 19.034 | 42.260 | 61.294 | 54.428 |

A movimentação do intangível de 2020 encontra-se publicada na nota explicativa 18 das demonstrações contábeis de 2020.

A taxa de amortização dos ativos intangíveis, exceto a concessão, foi estimada em 20% ao ano.

- b) Adiantamento concessão

O ativo intangível também é composto pela parcela referente ao adiantamento da concessão (direito de outorga) no valor de R\$9.174 em 30 de junho de 2021 (R\$9.268 em 2020).

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

16. Fornecedores

| | | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|---------------------------------------|------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Valores a pagar a partes relacionadas | 8 | 94.168 | 92.400 |
| Em moeda nacional | (a) | 410.098 | 268.252 |
| Em moeda estrangeira | (b) | 3.523 | 10.354 |
| | | <u>507.789</u> | <u>371.006</u> |
| Circulante | | 467.442 | 331.614 |
| Não circulante | | 40.347 | 39.392 |

(a) Refere-se a aquisições de ativos, considerando basicamente, locomotivas e obras de infraestrutura. A maior parte da variação refere-se a compra de vagões GDT, o que corresponde a 42% dos gastos no primeiro semestre.

(b) Refere-se a adiantamento para aquisição de trilhos no último trimestre de 2020 que chegaram no 1º trimestre de 2021.

17. Obrigações sociais e trabalhistas

| | | <u>30 junho de 2021</u> | <u>31 dezembro de 2020</u> |
|--|------------|-----------------------------|--------------------------------|
| PPR – Plano de Participação nos Resultados / Bônus | (a) | 39.865 | 64.489 |
| Provisão para férias e 13º salário | | 46.743 | 33.599 |
| Salários a pagar | | 17.510 | 27.196 |
| INSS | | 24.689 | 19.196 |
| FGTS | | 6.757 | 6.599 |
| IRRF a pagar | | 3.356 | 4.926 |
| Outros | | 6.099 | 8.072 |
| | | <u>145.019</u> | <u>164.079</u> |

(a) O PPR/Bônus provisionados no exercício de 2020, foram integralmente pagos no primeiro trimestre de 2021.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

18. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Imposto de renda | 102.551 | 159.793 |
| Contribuição Social | 27.408 | 47.472 |
| | 129.959 | 207.265 |

A variação observada no saldo é decorrente do pagamento do ajuste anual do imposto de renda e da contribuição social em junho de 2021.

19. Outras obrigações fiscais

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| COFINS (*) | - | 13.614 |
| PIS (*) | 3 | 3.235 |
| ICMS | 26.916 | 21.056 |
| INSS retido terceiros | 3.029 | 3.865 |
| ISS | 2.572 | 2.844 |
| Outros | 5.161 | 5.741 |
| | 37.681 | 50.355 |

(*) A redução do saldo deve-se, basicamente, ao pagamento destes tributos decorrentes do reconhecimento do valor de indenização mencionado na nota explicativa 8(a) destas informações trimestrais.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

20. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão compostos da seguinte forma:

| | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Moeda nacional</u> | | |
| FINEM - BNDES | 324.275 | 395.840 |
| FINAME e BNDES automático | 5.978 | 8.964 |
| Banco Safra | 50.266 | 50.184 |
| Banco Sumitomo | 104.972 | 102.464 |
| | <u>485.491</u> | <u>557.452</u> |
| Custos da transação | <u>(1.239)</u> | <u>(1.489)</u> |
| | <u>484.252</u> | <u>555.963</u> |
| <u>Moeda estrangeira</u> | | |
| Banco MUFG | 450.118 | 653.077 |
| Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo - Banco MUFG | 13.171 | 2.696 |
| | <u>463.289</u> | <u>655.773</u> |
| Custos da transação | <u>(5)</u> | <u>(6)</u> |
| | <u>463.284</u> | <u>655.767</u> |
| <u>Debêntures</u> | | |
| 7 ^a Emissão | 548.392 | 777.731 |
| 8 ^a Emissão | 338.803 | 337.884 |
| 9 ^a Emissão | 695.814 | 677.114 |
| | <u>1.583.009</u> | <u>1.792.729</u> |
| Custos da transação | <u>(13.704)</u> | <u>(16.451)</u> |
| | <u>1.569.305</u> | <u>1.776.278</u> |
| Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação | <u>2.516.841</u> | <u>2.988.008</u> |
| Circulante | 774.425 | 831.632 |
| Não Circulante | 1.742.416 | 2.156.376 |

(a) Em junho de 2021, efetuamos a amortização da totalidade do empréstimo junto ao MUFG no valor de R\$150.000.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

O fluxo de amortização dos financiamentos é como segue:

| | julho a dezembro/2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Após 2025 | Total |
|----------------|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| FINAME | 577 | 255 | | | | 831 |
| DULC | - | - | - | - | - | - |
| FINEM | 41.439 | 24.682 | 24.484 | 24.286 | 107.260 | 222.151 |
| Debêntures | 168.123 | 241.725 | 648.927 | 101.580 | - | 1.160.355 |
| Banco de Tokyo | 76.405 | 243.026 | - | - | - | 319.431 |
| CCB | - | 50.000 | - | - | - | 50.000 |
| | 286.544 | 509.688 | 673.411 | 125.866 | 107.260 | 1.752.769 |

Em 30 de junho de 2021 os custos de transação das captações de recursos estavam apresentados da seguinte forma:

| | Curto prazo | Longo prazo | | | | | Total | |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------|---------------|----------------|
| | De julho/2021 a junho/2022 | Julho a dezembro/ 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Após 2025 | Total | CP + LP |
| DULC | 129 | 46 | 44 | - | - | - | 90 | 219 |
| FINEM | 204 | 87 | 119 | 113 | 106 | 390 | 815 | 1.020 |
| FINAME | 1 | 1 | 0 | - | - | - | 1 | 1 |
| Debêntures | 4.260 | 1.473 | 2.888 | 5.003 | 80 | - | 9.444 | 13.705 |
| Banco MUFG | 2 | - | 3 | - | - | - | 3 | 5 |
| | 4.597 | 1.606 | 3.054 | 5.116 | 186 | 390 | 10.353 | 14.950 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Condições restritivas financeiras (covenants)

Os contratos de empréstimos e financiamentos têm cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros. Todos os *covenants* foram atendidos em 30 de junho de 2021. As debêntures emitidas pela Companhia também possuem cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros, que foram cumpridos em 30 de junho de 2021. 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 8ª e 9ª emissão não possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco.

21. Arrendamento mercantil

Os arrendamentos mercantis referentes aos direitos de uso da Companhia foram agrupados de acordo com sua natureza em:

Bens vinculados à concessão: contrato com a União referente aos bens necessários à operação e manutenção das atividades de transporte ferroviário de carga.

Máquinas e equipamentos, veículos: aluguel de plataforma aérea, empilhadeira, veículos e demais.

Imóveis: locação de áreas, salas comerciais, garagens, edificações e outros.

Equipamentos de informática: equipamentos de informática, eletrônicos e *software*.

Outros: container e outros.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

| | 30 de junho de 2021 | | | | | 31 de dezembro de 2020 | |
|--|-----------------------------|----------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------|------------------|
| | Bens vinculados à concessão | Veículos | Imóveis | Equipamentos de informática | Outros | Total | Total |
| Arrendamento a pagar | | | | | | | |
| Reconhecimento inicial | 2.449.612 | 18.125 | 6.005 | 8.292 | 629 | 2.482.663 | 2.464.056 |
| Adições | - | - | 827 | - | 2.489 | 3.316 | 18.752 |
| Remensuração por atualização monetária | 42.041 | - | 9 | - | - | 42.050 | 398.995 |
| Pagamentos | (218.265) | (4.269) | (743) | (4.289) | (257) | (227.823) | (399.140) |
| Em 30 de junho | 2.273.388 | 13.856 | 6.098 | 4.003 | 2.861 | 2.300.206 | 2.482.663 |
| Juros a transcorrer | | | | | | | |
| Reconhecimento inicial | (486.281) | (1.987) | (823) | (525) | (59) | (489.675) | (557.264) |
| Adições/(Reversões) | - | - | (269) | - | (257) | (526) | (2.217) |
| Remensuração por atualização monetária | (8.659) | - | (1) | - | - | (8.660) | (82.211) |
| Juros transcorridos | 78.251 | 114 | 171 | 379 | 32 | 78.947 | 152.017 |
| Em 30 de junho | (416.689) | (1.873) | (922) | (146) | (284) | (419.914) | (489.675) |
| Valor líquido no final do período/exercício | 1.856.699 | 11.983 | 5.176 | 3.857 | 2.577 | 1.880.292 | 1.992.988 |
| Circulante | 295.377 | 6.707 | 1.584 | 3.714 | 1.000 | 308.382 | 317.913 |
| Não Circulante | 1.561.322 | 5.277 | 3.591 | 143 | 1.577 | 1.571.910 | 1.675.075 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

| | 2021 | Em até 5 anos | Total |
|-----------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| Bens vinculados à concessão | 216.513 | 2.056.875 | 2.273.388 |
| Veículos | 4.222 | 9.634 | 13.856 |
| Imóveis | 853 | 5.245 | 6.098 |
| Equipamentos de informática | 3.489 | 514 | 4.003 |
| Outros | 591 | 2.270 | 2.861 |
| | 225.668 | 2.074.538 | 2.300.206 |

22. Instrumentos financeiros

Operações com instrumentos financeiros

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

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

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

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | 30 de junho de 2021 | | 31 de dezembro de 2020 | |
|---|---------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativos | | | | |
| Contas a receber de clientes | 437.377 | 444.802 | 667.245 | 618.958 |
| Passivos | | | | |
| Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira | 463.289 | 463.459 | 655.773 | 674.003 |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Classificação dos instrumentos financeiros

A seguir apresentamos os valores contábeis de todas as operações com instrumentos financeiros realizadas pela Companhia e sua respectiva classificação.

| | 30 de junho de 2021 | | | 31 de dezembro de 2020 | | | | |
|--|---------------------|----------------|---------------------------------|------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | Custo amortizado | VJR | VJR/operações usadas para hedge | Total | Custo amortizado | VJR | VJR/operações usadas para hedge | Total |
| Ativos | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | - | 931.642 | - | 931.642 | - | 1.206.484 | - | 1.206.484 |
| Aplicações Financeiras | - | 20.187 | - | 20.187 | - | - | - | - |
| Contas a receber de clientes e outras contas a receber | 468.003 | - | - | 468.003 | 706.327 | - | - | 706.327 |
| Ganhos em operações com instrumentos financeiros derivativos – swap/ NDF | - | - | 109.419 | 109.419 | - | - | 143.681 | 143.681 |
| Total | 468.003 | 951.829 | 109.419 | 1.529.251 | 706.327 | 1.206.484 | 143.681 | 2.056.492 |
| | | | | | | | | |
| | 30 de junho de 2021 | | | 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| | Custo amortizado | VJR | VJR/operações usadas | Total | Custo amortizado | VJR | VJR/operações usadas | Total |
| Passivos | | | | | | | | |
| Fornecedores | 507.789 | - | - | 507.789 | 371.006 | - | - | 371.006 |
| Empréstimos e financiamentos em R\$ | 485.491 | - | - | 485.491 | 557.452 | - | - | 557.452 |
| Empréstimos e financiamentos em USD | 450.118 | - | - | 450.118 | 653.077 | - | - | 653.077 |
| Debêntures | 1.583.009 | - | - | 1.583.009 | 1.792.729 | - | - | 1.792.729 |
| Perdas em operações com instrumentos financeiros derivativos – swap/ NDF | - | - | 26.840 | 26.840 | - | - | 10.570 | 10.570 |
| Ajuste em Hedge e de Valor Justo - Banco de MUFJ | - | - | 13.171 | 13.171 | - | - | 2.696 | 2.696 |
| Total | 3.026.407 | - | 40.011 | 3.066.418 | 3.374.264 | - | 13.266 | 3.387.530 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Instrumentos financeiros derivativos

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

A política contábil para registro das operações com instrumentos financeiros derivativos está descrita na nota explicativa 4.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

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

Desta forma, as operações de *swap* que em 30 de junho de 2021 apresentavam saldo líquido a receber no valor de R\$82.579 (R\$133.111 em 31 de dezembro 2020), 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 Hedge de valor justo

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Dívida | 450.118 | 653.077 |
| Ajuste de <i>Hedge</i> de Valor Justo | 13.171 | 2.696 |

| | Impacto no resultado financeiro | | Impacto no resultado financeiro | |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| <u>Receita financeira</u> | | | | |
| Ajuste de Hedge de Valor Justo | (17.102) | 17.216 | (521) | 17.216 |
| <u>Despesa financeira</u> | | | | |
| Ajuste de Hedge de Valor Justo | 6.628 | (7.169) | 716 | (7.169) |
| Resultado financeiro líquido (a) | (10.474) | 10.047 | 195 | 10.047 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

(a) Para todos os contratos junto ao banco MUFG foram contratadas operações de *hedge accounting*, ocasionando no equilíbrio do resultado financeiro líquido.

| Derivativo designado para Hedge de Valor Justo | Valor de referência (nocional) | | Valor justo | |
|--|--------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Contratos de swap (dólar fixo para real CDI) | | | | |
| Posição ativa | | | | |
| Dólar Fixo | 206.000 | 206.000 | 261.404 | 276.091 |
| Posição passiva | | | | |
| Real CDI | 206.000 | 206.000 | (207.826) | (207.318) |
| | | | 53.578 | 68.773 |
| Contratos de swap (Iene fixo para real CDI) | | | | |
| Posição ativa | | | | |
| Iene Fixo | 200.000 | 350.000 | 202.054 | 397.912 |
| Posição passiva | | | | |
| Real CDI | 200.000 | 350.000 | (209.801) | (371.388) |
| | | | (7.747) | 26.524 |
| Total dos contratos de swap | | | 45.831 | 95.297 |
| Provisão de IR sobre ganhos swap | | | (8.037) | (15.621) |
| Total dos contratos de swap líquidos de IR | | | 37.794 | 79.676 |
| <u>Classificados</u> | | | | |
| No ativo circulante | | | 6.180 | 26.585 |
| No ativo não circulante | | | 43.797 | 56.615 |
| No passivo circulante | | | (12.183) | (3.524) |
| | | | 37.794 | 79.676 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| Derivativos não designados | Valor de referência (nocional) | | Valor justo | |
|--|--------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Contratos de hedge | | | | |
| Posição ativa | | | | |
| Dólar Fixo (dólar fixo para real CDI) | - | - | - | - |
| IPCA (IPCA para CDI) | 367.150 | 367.150 | 422.776 | 432.952 |
| Euro variável para dólar fixo | - | - | - | - |
| Dólar variável para real fixo | - | 23.016 | - | 23.751 |
| Posição passiva | | | | |
| Real CDI (dólar fixo para real CDI) | - | - | - | - |
| CDI (IPCA para CDI) | 367.150 | 367.150 | (370.088) | (368.977) |
| Euro variável para dólar fixo | - | - | - | - |
| Dólar variável para real fixo | - | 23.016 | - | (22.969) |
| Total dos contratos de hedge | | | 52.688 | 64.757 |
| Provisão de IR sobre ganhos swap/NDF | | | (7.903) | (11.322) |
| Total dos contratos de swap/NDF líquidos de IR | | | 44.785 | 53.435 |
| Classificados | | | | |
| No ativo circulante | | | - | 655 |
| No ativo não circulante | | | 59.442 | 59.826 |
| No passivo circulante | | | (14.657) | (7.046) |
| | | | 44.785 | 53.435 |

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

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| Descrição | 30 de junho de 2021 | | | 31 de dezembro de 2020 | | |
|----------------------------|---------------------|-------------|---------------|------------------------|-------------|---------------|
| | Valor Nocial | Valor Justo | Vencimentos | Valor Nocial | Valor Justo | Vencimentos |
| Contratos de "swap" | | | | | | |
| Posição ativa | | | | | | |
| Moeda estrangeira | 406.000 | 463.458 | | 556.000 | 674.003 | |
| IPCA | 367.150 | 422.776 | Até abr/24 | 367.150 | 432.952 | Até abr/24 |
| Posição passiva | | | | | | |
| Taxas (pós) | 773.150 | 886.235 | | 923.150 | 947.682 | |
| Contratos de "NDF" | | | | | | |
| Posição ativa | | | | | | |
| Moeda estrangeira | - | - | | 23.016 | 23.751 | jan/21 |
| Posição passiva | | | | | | |
| Moeda estrangeira | - | - | | 23.016 | 22.969 | |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| Instituição | MRS Recebe | MRS Paga | Data de Início | Data de Vencimento | Valor Nominal Contratado | Valor Justo 2021(R\$) | Valor Justo 2021 (R\$) | Resultado Bruto (R\$) |
|--------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | | | | | | Ativa | Passiva | Ativa – Passiva (*) |
| Contratos de swap | | | | | | | | |
| Banco MUFG | Iene+ 1,42% | CDI+2,40% | 09/06/2020 | 09/06/2022 | R\$ 50.000 | 49.988 | 51.332 | (1.344) |
| Banco MUFG | Iene+ 1,58% | CDI+2,75% | 09/06/2020 | 09/06/2023 | R\$ 150.000 | 152.067 | 158.469 | (6.402) |
| Banco MUFG | USD+ 4,59% | 106%,5% do CDI | 27/08/2018 | 23/08/2023 | R\$ 206.000 | 261.404 | 207.827 | 53.577 |
| Banco Mizuho | IPCA+4,095% | 100,64% do CDI | 30/04/2019 | 15/04/2024 | R\$ 100.000 | 115.151 | 100.800 | 14.351 |
| Banco JP Morgan | IPCA+4,095% | 100,64% do CDI | 30/04/2019 | 15/04/2024 | R\$ 267.150 | 307.625 | 269.288 | 38.337 |
| Total | | | | | | 886.235 | 787.716 | 98.519 |

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$15.940, totalizando uma posição líquida de derivativos de R\$82.579 (R\$ 133.111 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Instrumentos financeiros não derivativos

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

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 receber de R\$ 82.579 em 30 de junho de 2021, bem como os instrumentos financeiros associados ao caixa (incluindo caixa e equivalentes de caixa) foram classificados no Nível 2 para hierarquia de valor justo. Não existem instrumentos financeiros classificados no Nível 3 e Nível 1 na Companhia.

No exercício findo em 30 de junho de 2021 não ocorreram transferências entre os níveis.

| | 30 de junho de 2021 | | 31 de dezembro de 2020 | |
|---|---------------------|-------|------------------------|-------|
| | Valor justo | Nível | Valor justo | Nível |
| Ativos (Passivos) | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos ativos | 109.419 | 2 | 143.681 | 2 |
| Instrumentos financeiros derivativos passivos | (26.840) | 2 | (10.570) | 2 |

22.2. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os objetivos e políticas para gestão de risco financeiro são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

22.3. Política de utilização dos instrumentos financeiros derivativos

As políticas de utilização dos instrumentos financeiros derivativos são as mesmas que aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

(a) Risco de taxa de juros

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

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

Os riscos associados ao CDI, à TJLP e ao IPCA são avaliados por análise de sensibilidade. Essa análise pressupõe cenários razoavelmente possíveis, onde foi considerada a valorização de 25% e 50% nas taxas de juros de mercado. No cenário I as taxas são aumentadas em 25% e no cenário II em 50% em relação às taxas do cenário provável elencado pela Companhia, utilizando a perspectiva de mercado para o fechamento de 2021, tendo como base o relatório de mercado FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil em 30 de junho de 2021, além da TJLP e TLP na mesma data.

Na tabela abaixo, é possível notar que, na data-base de 30 de junho de 2021, o aumento de 50% tanto do CDI quanto da TJLP (cenário II), representa uma perda próxima a 2,8%(em 2020 a perda foi próxima de 2,7%) de aumento da posição passiva líquida, aproximadamente, R\$31.200 (R\$29.004 em 31 de dezembro de 2020), quando comparado ao cenário provável, motivo pelo qual a Companhia decidiu não utilizar instrumentos derivativos para minimizar esta exposição.

| | 2T 2021 | Provável | Cenário I | Cenário II |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| CDI | 4,15% | 6,15% | 7,69% | 9,23% |
| TJLP | 5,57% | 4,88% | 6,10% | 7,32% |
| TLP | 6,76% | 6,53% | 8,16% | 9,80% |
| IPCA | 8,00% | 5,97% | 7,46% | 8,96% |
| Passivo | 1.964,50 | 2.084,30 | 2.114,10 | 2.144,01 |
| Dívida em TJLP | 7,20 | 7,50 | 7,40 | 7,48 |
| Dívida em TLP | 217,90 | 232,10 | 235,70 | 239,21 |
| Dívida em CDI | 780,10 | 828,10 | 840,10 | 852,10 |
| Dívida em IPCA | 959,30 | 1.016,60 | 1.030,90 | 1.045,22 |
| Ativo | 926,80 | 983,80 | 998,00 | 1.012,30 |
| Aplicações | | | | |
| Posição Líquida Descoberto | 1.037,70 | 1.100,50 | 1.116,00 | 1.131,70 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | Valor contábil | |
|--|---------------------|------------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Instrumentos de taxa fixa | | |
| Passivos financeiros | 721.378 | 957.227 |
| Instrumentos de taxa pós fixada | | |
| Ativos financeiros | 951.829 | 1.206.484 |
| Passivos financeiros | 1.811.610 | 2.050.494 |

(b) Risco de taxa de câmbio

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

Em especial, sua exposição ao risco de moeda (risco cambial) concentra-se nas compras e empréstimos denominados, basicamente, em dólar norte-americano e Iene Japonês, que encerraram o trimestre findo em 30 de junho de 2021 com variação negativa em 12,2% e 12,6%, respectivamente (29,33% e 35,74%, positivas em 31 de dezembro de 2020, respectivamente).

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---|---------------------|------------------------|
| Ativos em moeda estrangeira | | |
| Importações em andamento | 4.757 | 35.170 |
| Adiantamento a fornecedores | 27.192 | 27.307 |
| Instrumentos financeiros de <i>swap/NDF</i> | 463.458 | 696.201 |
| | 495.407 | 758.678 |
| Passivos em moeda estrangeira | | |
| Fornecedores | (3.523) | (10.353) |
| Empréstimos e financiamentos | (463.289) | (655.773) |
| | (466.812) | (666.126) |
| Exposição líquida | 28.595 | 92.552 |

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

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 30 de junho de 2021 e buscam simular de que forma um *stress* nas variáveis de risco pode afetar a Companhia, considerando cenários razoavelmente possíveis. O primeiro passo foi à identificação dos principais fatores que têm potencial de gerar prejuízos nos resultados, que se resumiu à taxa de câmbio. A análise partiu de um cenário base, representado pelo valor contábil das operações, ou seja, considerando a taxa de venda de 30 de junho de 2021 e os juros acumulados no período. Adicionalmente, foram traçados três cenários, o provável, o II com deterioração de 25% e, o III, com deterioração de 50%, na variável de risco.

Para realizar a análise, a Companhia utiliza como premissa do cenário provável a taxa de câmbio de 30 de junho de 2021-divulgada no último Relatório Focus - Bacen. A partir da taxa de câmbio provável, são gerados os cenários de deterioração de 25% e 50% da variável de risco.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

A tabela abaixo representa a análise de sensibilidade envolvendo o efeito líquido resultante destes choques nas taxas de câmbio para o ano de 2021.

Risco de apreciação do Dólar – 2021

| R\$ milhões | | | |
|--|--------------------|--------------|--------------|
| Operação | Cenário Provável I | Cenário II | Cenário III |
| Hedge - Ponta Ativa de Swap | 12,691 | 178,649 | 357,298 |
| Dívida em US\$ | -12,675 | -178,465 | -356,929 |
| Risco líquido da operação no aumento US\$ | 0,016 | 0,184 | 0,369 |

| | Exposição (R\$ milhões) | Exposição provável (R\$ milhões) | Real | Taxa esperada | Impacto | |
|---------------------|-------------------------|----------------------------------|------|---------------|---------|------|
| | | | | | 25% | 50% |
| Ponta Ativa de Swap | 296,8 | 297,9 | 5,63 | 5,65 | 7,06 | 8,48 |
| Dívida em Dólar | -296,6 | -297,7 | 5,63 | 5,65 | 7,06 | 8,48 |

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

| R\$ milhões | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------|
| Operação | Cenário Provável I | Cenário II | Cenário III |
| Hedge - Ponta Ativa de Swap | 11,637 | 104,183 | 208,365 |
| Dívida em Iene | -11,621 | -104,039 | -208,078 |
| Risco líquido da operação no aumento Y\$ | 0,016 | 0,144 | 0,287 |

| | Exposição (R\$ milhões) | Exposição provável (R\$ milhões) | Real | Taxa esperada | Impacto | |
|---------------------|-------------------------|----------------------------------|-------|---------------|---------|------|
| | | | | | 25% | 50% |
| Ponta Ativa de Swap | 405,1 | 416,7 | 0,052 | 0,053 | 0,066 | 0,08 |
| Dívida em Iene | -404,5 | -416,2 | 0,052 | 0,053 | 0,066 | 0,08 |

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Iene.

(c) Risco de crédito

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---|--------------------------------|---------------------------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 931.642 | 1.206.484 |
| Aplicações Financeiras | 20.187 | - |
| Contas a receber de clientes e outras contas a receber | 468.003 | 706.327 |
| Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap/NDF</i> | 82.579 | 133.111 |
| Total | 1.502.411 | 2.045.922 |

Contas a receber

A Companhia possui suas contas a receber concentradas em alguns grandes clientes, que também são suas partes relacionadas (nota 8), representando, em 30 de junho de 2021, 86,19% do contas a receber total (91,06% em 31 de dezembro de 2020).

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 na suspensão temporária da prestação do serviço.

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

A Companhia está sujeita a risco de crédito associado às aplicações financeiras que realiza, tendo em vista o risco de insolvência das instituições na qual a Companhia mantém suas aplicações, que pode implicar na perda total ou parcial dos recursos aplicados. Em 30 de junho de 2021, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras da Companhia era de R\$931.642 (R\$1.206.484 em 31 de dezembro de 2020), que estavam alocados em conta corrente ou em aplicações em CDB ou em operações compromissadas que possuíam compromisso formal de recompra pelas instituições financeiras.

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

| | 30 de junho de 2021 |
|--------------|--------------------------------|
| AAA+ | 296.411 |
| AA+ | 584.686 |
| A ou A+ | 50.545 |
| Total | 931.642 |

(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,

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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.

A Companhia conta, atualmente, com linhas de financiamento de longo prazo já aprovadas junto a instituições financeiras relevantes. Entretanto, em virtude da posição de caixa considerada confortável e resiliente geração de caixa, a administração avalia internamente o melhor momento para tais captações.

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

| | Fluxo de Caixa não Descontado – 30 de junho de 2021 | | | | |
|--|---|--------------|------------|------------|-----------------|
| | Até 6 meses | 6 - 12 meses | 1 - 2 anos | 2 - 5 anos | Mais que 5 anos |
| Passivos financeiros não derivativos | | | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures (R\$) | 324.781 | 527.372 | 850.368 | 894.065 | 125.930 |
| Partes relacionadas | 87.759 | 23.264 | 109.294 | 30.728 | 12.822 |
| Fornecedores | 381.847 | 366 | 31.408 | | |
| Passivos financeiros derivativos | | | | | |
| Swaps utilizados para hedge (USD) | 12.494 | (22.325) | 10.456 | 97.894 | |

| | Fluxo de Caixa não Descontado – 31 de dezembro de 2020 | | | | |
|--|--|--------------|------------|------------|-----------------|
| | Até 6 meses | 6 - 12 meses | 1 - 2 anos | 2 - 5 anos | Mais que 5 anos |
| Passivos financeiros não derivativos | | | | | |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures (R\$) | 410.774 | 515.746 | 850.506 | 877.940 | 125.983 |
| Partes relacionadas | 70.128 | 45.386 | 109.263 | 47.061 | 12.822 |
| Fornecedores | 248.620 | 346 | 29.640 | | |
| Passivos financeiros derivativos | | | | | |
| Swaps utilizados para hedge (USD) | 19.390 | 23.441 | 49.340 | 67.101 | - |

Cabe ressaltar que os passivos financeiros não derivativos que contam com algum tipo de garantia estão discriminados na nota explicativa 21. 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 e manter 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.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|
| Total do passivo | 6.267.688 | 6.816.895 |
| (-) Caixa e equivalente de caixa | 931.642 | 1.206.484 |
| (-) Aplicações financeiras | 20.187 | - |
| Obrigações líquidas | 5.315.859 | 5.610.411 |
| Total do patrimônio líquido | 4.590.859 | 4.312.818 |
| Relação das obrigações líquidas sobre o capital | 1,158 | 1,301 |

23. Concessão a pagar

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Concessão a pagar | 7.083 | 7.443 |
| Circulante | 4.590 | 4.706 |
| Não circulante | 2.493 | 2.737 |

O saldo de concessão a pagar refere-se ao reconhecimento das obrigações a pagar incorridos até esta data. As obrigações do passivo circulante são registradas linearmente, pelo regime de competência e de acordo com os prazos do contrato (360 meses) tendo como contrapartida os custos dos serviços prestados. O valor registrado no passivo não circulante refere-se ao período de carência que foi apropriado no resultado de acordo com o regime de competência e está sendo liquidado em cada uma das parcelas pagas trimestralmente.

O contrato de concessão prevê que para a exploração dos serviços de transporte ferroviário, a Companhia pagará o total em 117 parcelas trimestrais, vencíveis nos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano. Em 30 de junho de 2021 restavam 21 parcelas trimestrais de R\$ 5.698, totalizando o montante de R\$119.652. Estes valores já incluem a capitalização dos juros contratuais de 10,99% ao ano e a atualização monetária até 30 de junho de 2021 com base no último índice contratual, IGP-DI - Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

O fluxo de pagamentos futuros de concessão é como segue:

| | <u>Em até 12 meses</u> | <u>Em até 5 anos</u> | <u>Total</u> |
|-------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| Concessão a pagar | 22.792 | 96.866 | 119.658 |

Em julho de 2021, a Companhia efetuou o pagamento da 97ª parcela da concessão, no montante de R\$ 5.698.

24. 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

| | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Ativo | | |
| Provisão contingências | 209.252 | 201.508 |
| Provisões diversas | 102.758 | 105.290 |
| Provisão perda ativos | 11.435 | 14.156 |
| Provisão plano de saúde | 1.439 | 1.357 |
| Outros | 57 | 61 |
| Total ativo | <u>324.941</u> | <u>322.372</u> |
| Passivo | | |
| Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a) | (117.186) | - |
| Amortização ajustes RTT | (109.940) | (120.057) |
| Depreciação | (43.134) | (54.068) |
| Instrumentos financeiros derivativos – swap (f) | (28.319) | (52.369) |
| Depreciação acelerada de vagões e locomotivas | (25.212) | (33.064) |
| Capitalização de juros | (105) | (105) |
| P&D depreciação acelerada 2008 / 2009 / 2012 Lei 11.196/05 | (1.467) | (1.921) |
| Total passivo | <u>(325.363)</u> | <u>(261.584)</u> |
| Total líquido | <u>(422)</u> | <u>60.788</u> |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

O valor de R\$324.941 (R\$322.372 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao ativo fiscal diferido. A Companhia estimou seu lucro tributável futuro para os próximos 5 anos e o mesmo demonstrou ser suficiente para cobrir as diferenças temporárias do ativo diferido. Desta forma, os ativos fiscais diferidos foram integralmente reconhecidos nas demonstrações contábeis de 30 de junho de 2021.

O valor de R\$325.363 (R\$261.584 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao passivo fiscal diferido o qual contempla a parcela de desconstituição (amortização) dos ajustes decorrentes do RTT – Regime Tributário de Transição. Em virtude desses ajustes a Companhia constituiu IRPJ/CSLL diferido das diferenças entre o resultado societário e fiscal, no valor de R\$241.001, o qual está sendo desconstituído pelo prazo remanescente do contrato de concessão conforme regras prescritas nos artigos 69 da Lei 12.793/14 e 174 da Instrução Normativa RFB nº 1515/14.

O valor amortizado em 2021 foi de R\$10.117 (R\$20.162 em 2020), perfazendo um saldo de R\$109.940 em 30 de junho de 2021 (R\$120.057 em 2020).

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

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Em 1º Janeiro | 60.788 | (63.615) |
| Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS | (117.186) | - |
| Depreciação | 10.934 | 60.080 |
| Provisões diversas | (2.532) | 25.074 |
| Provisão contingências | 7.744 | 20.996 |
| Amortização ajustes RTT | 10.117 | 20.162 |
| Depreciação acelerada de vagões e locomotivas | 7.852 | 19.892 |
| Provisão perda ativos | (2.721) | 5.692 |
| Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i> | 24.050 | (22.702) |
| Provisão perda ICMS | - | (5.814) |
| P&D depreciação acelerada 2008/2009/2012 Lei 11.196/05 | 454 | 909 |
| Provisão plano de saúde | 82 | 53 |
| Outros | (4) | 61 |
| No final do período/exercício | (422) | 60.788 |

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

PIS - COFINS

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Em 1º Janeiro | - | - |
| Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a) | (7.067) | - |
| No final do período | (7.067) | - |

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

25. Provisões

As provisões estão compostas da seguinte forma:

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Provisões para contingências | 25.1 617.893 | 597.326 |
| Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente | 25.2 45.136 | 49.441 |
| Provisão ILP (Incentivos de Longo Prazo) | 15.534 | 17.257 |
| Provisões para benefícios pós emprego | 25.3 5.176 | 4.934 |
| Outras provisões | 43.568 | 47.285 |
| | <u>727.307</u> | <u>716.243</u> |
| Circulante | 51.309 | 53.762 |
| Não circulante | 675.998 | 662.481 |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

25.1 Provisões para contingências

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

| | Previdenciárias e trabalhistas (*) | Cíveis | Fiscais | Ambientais | Total de passivos provisionados |
|------------------------------------|--|---------------|----------------|--------------|------------------------------------|
| Em 31 de dezembro de 2019 | 319.501 | 76.137 | 129.276 | 1.544 | 526.458 |
| Adições | 51.974 | 31.689 | 26.417 | - | 110.080 |
| Atualizações | 35.283 | 6.151 | 5.750 | 301 | 47.485 |
| Baixas por reversões ou pagamentos | (47.846) | (38.569) | (173) | (109) | (86.697) |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 358.912 | 75.408 | 161.270 | 1.736 | 597.326 |
| Adições | 13.230 | 7.886 | 1.719 | - | 22.835 |
| Atualizações | 21.698 | 6.171 | 854 | 139 | 28.862 |
| Baixas por reversões ou pagamentos | (25.095) | (5.833) | (202) | - | (31.130) |
| Em 30 de junho de 2021 | 368.745 | 83.632 | 163.642 | 1.875 | 617.893 |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | | Quantidade de ações (*) | Valor envolvido | Provisão (**) | Depósitos | Valor líquido |
|--------------------------------|-----|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| Previdenciárias e trabalhistas | (a) | 1.758 | 756.820 | 368.745 | (49.279) | 319.466 |
| Cíveis | (b) | 1.066 | 470.870 | 83.632 | (15.627) | 68.005 |
| Fiscais | (c) | 181 | 789.994 | 163.642 | (59.495) | 104.146 |
| Ambientais | (d) | 73 | 41.201 | 1.875 | (1.943) | (68) |
| Outras | (e) | 5 | - | - | - | - |
| | | 3.083 | 2.058.884 | 617.893 | (126.344) | 491.549 |

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

(**) Esse montante não incluiu as contingências de responsabilidade da RFFSA, dado que a Companhia somente é responsável pelo pagamento de débitos trabalhistas originados após a desestatização, conforme Edital de Desestatização, item 7.2.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

(a) Previdenciárias e trabalhistas

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

Em 30 de junho de 2021, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$756.820 (R\$692.916 em 31 de dezembro de 2020). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$368.745 para 923 processos (R\$358.912 em 31 de dezembro de 2020), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$13.230 deve-se, principalmente, às mudanças de prognóstico, resultados dos cálculos decorrentes de decisões condenatórias ou modificativas proferidas durante o período e ao aumento da quantidade de reclamações trabalhistas provisionadas.

Da mesma forma, as baixas de provisão no período perfazem um total de R\$ 25.095 e referem-se a pagamentos de execução, pagamentos por celebração de acordos e mudanças de prognóstico.

Outrossim, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, a Companhia possui uma contingência de R\$194.839 para 835 processos com estimativa de perda possível, os quais não possuem valores constituídos de provisão.

(b) Cíveis

Atualmente, na esfera cível, a Companhia é parte em 1.066 ações, em que figura como ré em 944 e como autora/confrontante/interessada em 122.

As ações em que a Companhia figura como ré, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade civil por acidentes ferroviários, legalidade da cobrança por interferências de terceiros em áreas de faixa de domínio, contratos de concessão e arrendamento, manutenção no plano de saúde e índice de reajuste de mensalidade de plano de saúde após desligamento de funcionários da Companhia, equiparação do plano de previdência privada ao plano da RFFSA e Ações Cíveis Públicas. O valor total envolvido nas referidas ações, em 30 de junho de 2021, era de R\$ 470.870 (R\$429.392 em 31 de dezembro de 2020). Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisão de R\$83.632, (R\$75.408 em 31 de dezembro de 2020), referente ao valor estimado das causas com probabilidade de perda provável.

As ações em que a Companhia figura como autora/confrontante/interessada, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade contratual, ações de cobrança pelo uso da faixa de domínio, usucapião e reintegração de posse. O valor total envolvido nas referidas ações, em 30 de junho de 2021, era de R\$ 17.073. Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 30 de junho de 2021, a Companhia possui provisão de R\$ 0,05 para esses processos (R\$0,02 em 31 de dezembro de 2020).

Foram adicionadas novas provisões no valor de R\$ 7.886 decorrente, principalmente, de decisões condenatórias modificativas do valor originalmente provisionado proferido durante o período.

Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$ 8.833, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados.

A Companhia é parte em 897 processos para os quais, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, não constitui provisão, uma vez que o prognóstico de perda foi classificado como possível. O valor das contingências com prognóstico de perda possível é de R\$ 369.786 em 30 de junho de 2021 (R\$351.943

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

em 31 de dezembro de 2020) e se refere, principalmente, a ações de indenização decorrentes de acidentes ferroviários.

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 sinistro.

(c) Fiscais

A Companhia é parte em 181 processos judiciais e administrativos de natureza tributária, sendo 28 ações de recuperação de tributos e 153 ações com risco possível ou provável de saída de recursos.

Em 30 de junho de 2021, o valor total envolvido para as 153 ações era de R\$789.994 (R\$786.463 em 31 de dezembro de 2020). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$163.641 (R\$161.270 em 31 de dezembro de 2020), referente a 13 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 140 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\$626.353 em 30 de junho de 2021 (R\$625.193 em 31 de dezembro de 2020).

O detalhamento dos processos com prognóstico de perda provável e possível estão descritos na nota explicativa 28.1, letra c, das demonstrações contábeis de 2020.

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 19 processos judiciais e 54 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em 30 de junho de 2021, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$41.201 (R\$38.588 em 31 de dezembro de 2020). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$1.875 referente a 1 processo considerando a perspectiva de perda provável naquela ação, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

A Companhia tem 5 Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) firmados e vigentes, sendo 2 decorrentes de matéria trabalhista e 3 de matéria cível. Os TACs de matéria trabalhista visam (i) garantir aos dirigentes sindicais o pleno exercício das atividades que tem por objeto a defesa dos direitos e interesses coletivos ou individuais da categoria profissional e (ii) o preenchimento do percentual de empregados com deficiências estabelecido pelo art. 93 da Lei 8.213/91. Na área cível, existem 3 TACs: (i) no município de Guarujá, versando sobre melhorias da sinalização de segurança, regularização de área da faixa de domínio e disponibilização de caçamba para resíduos; (ii) no município de Santo André, para reformas de imóveis dentro do pátio ferroviário de Paranapiacaba e (iii) no município de Congonhas, para a construção de 1 viaduto e 2 passarelas no Bairro do Pires.

25.2 Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente

O valor de R\$45.136 em 30 de junho de 2021 registrados no passivo não circulante é referente a provisão de processos em curso junto ao Poder Concedente, decorrentes do resultado do diagnóstico de saneamento e regularização dos imóveis patrimoniais, além de alguns processos administrativos e penalidades em curso junto a ANTT, com prognóstico de perda provável. A redução de R\$4.305 refere-se ao pagamento de processos administrativos e penalidades junto a ANTT, provisionados em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

25.3 Provisões para benefícios pós emprego

| | 30 de junho de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Plano de assistência médica | 5.176 | 4.934 |

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\$1.595 no 2º trimestre de 2021 (R\$1.505 no 2º trimestre de 2020), as quais foram registradas como despesa do exercício.

Em 30 de junho de 2021, não existiam passivos em nome da Companhia decorrentes do plano de previdência complementar.

Plano de assistência médica

A Companhia mantém um plano de assistência médica pós-emprego para um grupo determinado de ex-colaboradores e respectivos cônjuges administrado junto à Seguradora Bradesco Saúde. O plano tem como política a participação parcial de cada colaborador (contribuições fixas mensais), através do modelo de pós-pagamento. Em função da adoção desta política, a extensão deste benefício está garantida ao colaborador e seu grupo familiar após a demissão e aposentadoria (período pós-emprego) conforme os artigos nº. 30 e 31 da Lei 9.656/98, respectivamente, e a Resolução Normativa RN nº 279 de 24 de novembro de 2011.

A Companhia oferece também um plano de pós-pagamento administrado pela Unimed Juiz de Fora. Entretanto, não há usuários aposentados ou demitidos durante o período pós-emprego e a expectativa de adesão dos futuros usuários aposentados é nula.

Em 30 de junho de 2021, o plano contava com 16.109 vidas na Seguradora Bradesco Saúde e 613 na Unimed Juiz de Fora, totalizando 16.722 vidas.

Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido como Ajuste de Avaliação Patrimonial e na Demonstração do Resultado Abrangente, conforme determina o CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados.

As contribuições realizadas pela Companhia ao plano de assistência médica administrado pela Seguradora Bradesco Saúde e Unimed totalizaram R\$10.816 no 2º trimestre de 2021 (R\$10.568 no 2º trimestre de 2020).

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Em 30 de junho de 2021, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de saúde no valor de R\$5.176 (R\$4.934 em 31 de dezembro 2020), os quais foram devidamente provisionados no passivo não circulante.

Seguro de vida

Os funcionários participam de seguro de vida em grupo garantido pela Generali Companhia de Seguros. No 2º trimestre de 2021, a Companhia contribuiu com R\$234 (R\$219 no 2º trimestre de 2020) com seguro de vida de seus funcionários.

26. Outras obrigações passivas

| | | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>31 de dezembro de 2020</u> |
|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|
| Obrigação contratual com partes relacionadas | 8 | 169.533 | 191.583 |
| Combustível consignado | | 5.311 | 7.777 |
| Outras obrigações a pagar | | 3.114 | 5.285 |
| | | <u>177.958</u> | <u>204.645</u> |
| Circulante | | 28.770 | 55.267 |
| Não circulante | | 149.188 | 149.378 |

27. Patrimônio líquido

(a) Capital subscrito e integralizado

O capital subscrito e integralizado, no montante de R\$2.151.539 em 30 de junho de 2021, está dividido em 340.000.000 ações escriturais sem valor nominal, divididas em ordinárias e preferenciais classes "A" e "B".

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o capital autorizado é de R\$2.500.000.

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

Em 30 de junho de 2021, a participação no capital social da Companhia era conforme segue:

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| Acionista | Ações Ordinárias | | Ações Preferenciais | | Capital Total | |
|---|--------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Nº de ações | % | Nº de ações | % | Nº de ações | % |
| Minerações Brasileiras Reunidas S.A. | 37.666.526 | 20,00% | 74.301.916 | 48,99% | 111.968.442 | 32,93% |
| Companhia Siderúrgica Nacional | 26.611.282 | 14,13% | 36.765.916 | 24,24% | 63.377.198 | 18,64% |
| CSN Mineração S.A. | 25.802.872 | 13,70% | 37.536.000 | 24,75% | 63.338.872 | 18,63% |
| Usiminas Participações e Logística S.A. | 37.513.650 | 19,92% | 342.805 | 0,23% | 37.856.455 | 11,13% |
| Vale S.A. | 36.270.703 | 19,26% | 769.304 | 0,51% | 37.040.007 | 10,89% |
| Gerdau S.A. | 4.460.128 | 2,37% | - | - | 4.460.128 | 1,31% |
| Railvest Investments | 14.747.620 | 7,83% | - | - | 14.747.620 | 4,34% |
| Minoritários | 5.259.906 | 2,79% | 1.951.372 | 1,28% | 7.211.278 | 2,13% |
| | 188.332.687 | 100,00% | 151.667.313 | 100,00% | 340.000.000 | 100,00% |

(b) Direito das ações

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

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

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

(c) Reserva de lucros – reserva legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício antes das participações e da reversão dos juros sobre o capital próprio, conforme determina a legislação societária e limitado a 20% do capital social. Em 30 de junho de 2021, o saldo da Reserva Legal é de R\$ 342.047 (R\$342.047 em 31 de dezembro de 2020).

(d) Reserva de lucros – reserva para investimentos

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 24 de março de 2021, foi aprovado o aumento do capital social no valor de R\$104.271 utilizando parte das reservas de investimentos constituídas em anos anteriores e proposta à AGO a retenção dos lucros acumulados remanescentes para expansão no valor de R\$306.576, visando o suprimento de recursos necessários ao cumprimento do orçamento de investimentos de capital da Companhia. Em 30 de junho de 2021, o saldo da Reserva para Investimentos é de R\$ 1.809.492 (R\$1.809.492 em 31 de dezembro de 2020).

(e) Ajustes de avaliação patrimonial

O ajuste de avaliação patrimonial refere-se aos ganhos atuariais do plano de saúde, apurados em conformidade com o CPC 33 (R1).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.



Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

| | <u>Ganhos atuariais</u> | <u>IRPJ/CSLL</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|--------------|
| 31 de dezembro de 2020 | 11.739 | (1.998) | 9.741 |
| Ganhos | - | 169 | 169 |
| 30 de junho de 2021 | 11.739 | (1.829) | 9.910 |

28. Resultado por ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (em milhares de reais, exceto valores por ação):

| | <u>Período de 6 meses findo</u> | | <u>Período de 3 meses findo</u> | |
|--|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>30 de junho de 2020</u> | <u>30 de junho de 2021</u> | <u>30 de junho de 2020</u> |
| <u>Numerador</u> | | | | |
| Lucro líquido do período | 495.912 | 54.862 | 420.418 | 146.392 |
| <u>Denominador</u> | | | | |
| Média ponderada de ações ordinárias | 188.333 | 188.333 | 188.333 | 188.333 |
| Média ponderada de ações preferenciais - A | 82.076 | 82.076 | 82.076 | 82.076 |
| Média ponderada de ações preferenciais - B | 69.591 | 69.591 | 69.591 | 69.591 |
| 10% - Ações preferenciais | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro básico) | 166.834 | 166.834 | 166.834 | 166.834 |
| Média ponderada de ações preferenciais ajustadas (Lucro diluído) | 90.284 | 90.284 | 90.284 | 90.284 |
| Denominador para lucros básicos por ação | 355.167 | 355.167 | 355.167 | 355.167 |
| Denominador para lucros diluídos por ação | 348.208 | 348.208 | 348.208 | 348.208 |
| Lucro básico diluído por ação ordinária | 1,396 | 0,154 | 1,184 | 0,412 |
| 10% - Ações preferenciais | 1,10 | 1,10 | 1,10 | 1,10 |
| Lucro básico/diluído por ação preferencial - A | 1,536 | 0,170 | 1,302 | 0,453 |
| Lucro básico/diluído por ação preferencial - B | 1,536 | 0,170 | 1,302 | 0,453 |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

29. Receita líquida de serviços

| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Receita bruta de serviços | 2.304.259 | 1.744.375 | 1.254.738 | 996.134 |
| Impostos sobre vendas | (175.933) | (141.140) | (91.434) | (67.624) |
| Receita líquida de serviços | 2.128.326 | 1.603.235 | 1.163.304 | 928.510 |

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

Os contratos de prestação de serviços com os clientes estabelecem os preços e as previsões de toneladas a serem transportadas durante o período de vigência. A receita é reconhecida conforme mencionado na nota explicativa 4.17 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

30. Despesas por natureza

| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
|---|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Depreciação e amortização | (514.244) | (555.214) | (257.734) | (251.655) |
| Mão de obra e encargos sociais | (314.856) | (296.806) | (152.287) | (150.224) |
| Combustíveis/lubrificantes | (339.907) | (205.353) | (192.359) | (104.811) |
| Serviços de terceiros | (153.057) | (126.756) | (81.988) | (72.538) |
| Insumos/outros materiais | (110.025) | (76.265) | (56.364) | (41.213) |
| Partilhas de fretes | (53.630) | (49.121) | (31.777) | (25.933) |
| Crédito presumido ICMS MG | 39.782 | 30.126 | 21.438 | 16.083 |
| Custos acessórios de transporte | (14.047) | (12.672) | (6.448) | (5.700) |
| Custo da concessão | (11.207) | (9.410) | (5.618) | (4.697) |
| Despesas com seguro | (6.261) | (5.969) | (3.194) | (2.954) |
| Aluguel veículos e equipamentos operacionais | (3.528) | (5.584) | (1.880) | (3.413) |
| Custos com acidentes | (2.366) | (2.984) | (1.157) | (1.050) |
| Honorários da administração | (1.813) | (1.987) | (975) | (1.185) |
| Provisão de perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa | (907) | (146) | 670 | (187) |
| Outros | (24.072) | (22.584) | (13.014) | (11.110) |
| | (1.510.138) | (1.340.728) | (782.687) | (660.587) |
| Custo dos serviços prestados | (1.373.018) | (1.221.117) | (712.617) | (598.069) |
| Despesas com vendas | (7.495) | (6.156) | (2.301) | (3.170) |
| Despesas gerais e administrativas | (129.625) | (113.455) | (67.769) | (59.348) |
| | (1.510.138) | (1.340.728) | (782.687) | (660.587) |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

31. Outras receitas e outras despesas operacionais

| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
|---|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| <u>Outras receitas operacionais</u> | | | | |
| Receita crédito tributário PIS/COFINS (a) | 185.609 | - | 185.609 | - |
| Multas contratuais | 24.628 | 2.890 | 13.089 | 2.025 |
| Venda de materiais (sucata/excesso estoque) | 24.966 | 11.545 | 19.078 | 6.041 |
| Receitas alternativas | 12.516 | 20.427 | 5.574 | 10.287 |
| Reversões para contingências | 9.980 | 13.099 | 9.174 | (5.538) |
| Seguros | 2.225 | 81 | 1.816 | 18 |
| Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes | 8.003 | 7.694 | 8.003 | 7.107 |
| Outras reversões passivas | 4.305 | 327 | 4.305 | (117) |
| Outras receitas | 2.841 | 5.588 | 1.714 | 2.785 |
| | 275.073 | 61.651 | 248.362 | 22.608 |
| <u>Outras despesas operacionais</u> | | | | |
| Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado 15 | (19.049) | (18.064) | (14.631) | (14.532) |
| Execuções por perdas processuais | (14.521) | (42.722) | (7.727) | (9.619) |
| Perda tributos | (14.423) | (11.185) | (6.894) | (5.911) |
| Custo das receitas alternativas | (9.427) | (3.960) | (7.719) | (1.799) |
| Demais despesas tributárias | (7.271) | (7.492) | (3.839) | (4.300) |
| Impostos sobre vendas e outras receitas (b) | (12.445) | (3.268) | (10.142) | (1.591) |
| Convênio com municípios | (1.175) | (662) | (569) | (229) |
| Indenização ao poder concedente | (671) | - | (397) | - |
| Doações | (1.150) | (2.813) | (936) | (2.809) |
| Outras provisões passivas | - | 264 | 1.480 | - |
| Outras despesas | (202) | (9.225) | 3.225 | (4.534) |
| | (80.334) | (99.127) | (48.149) | (45.324) |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | 194.739 | (37.476) | 200.213 | (22.718) |

(a) Valor principal decorrente do reconhecimento da receita do crédito tributário PIS e COFINS (vide nota 11, letra a).

(b) O aumento no segundo trimestre de 2021 refere-se aos efeitos tributários decorrentes do reconhecimento da receita do crédito tributário PIS e COFINS (vide nota 11, letra a).

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

32. Receitas e despesas financeiras

| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
|---|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| <u>Receitas financeiras</u> | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i> | - | 287.031 | - | 116.655 |
| Juros crédito tributário PIS/COFINS (a) | 151.986 | - | 151.986 | - |
| Variação cambial e monetária | 101.029 | 21.382 | 89.484 | 17.831 |
| Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i> | - | 10.047 | 195 | 10.047 |
| Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento | 18.420 | 15.066 | 9.300 | 7.567 |
| Rendimentos s/ aplicações financeiras | 13.059 | 15.791 | 7.449 | 6.384 |
| Juros | 425 | 1.663 | 344 | 574 |
| Outras receitas financeiras | 1.770 | 1.255 | 933 | 647 |
| | 286.689 | 352.235 | 259.691 | 159.705 |
| <u>Despesas financeiras</u> | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i> | (60.093) | - | (94.349) | - |
| Variação cambial e monetária | (112.208) | (318.048) | (30.725) | (110.982) |
| Ajuste a valor presente de arrendamentos | (78.948) | (75.210) | (38.401) | (37.176) |
| Juros | (74.947) | (85.678) | (36.413) | (39.682) |
| Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i> | (10.474) | - | - | 9.673 |
| Outras despesas financeiras | (12.246) | (11.542) | (7.275) | (6.906) |
| | (348.916) | (490.478) | (207.163) | (185.073) |
| Resultado financeiro líquido | (62.227) | (138.243) | 52.528 | (25.368) |

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

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

33. Tributos sobre o lucro

| | Período de 6 meses findo | | Período de 3 meses findo | |
|---|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 | 30 de junho de 2021 | 30 de junho de 2020 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 750.700 | 86.789 | 633.358 | 219.841 |
| Alíquota nominal | 34% | 34% | 34% | 34% |
| IRPJ/CSLL pela alíquota nominal: | 255.238 | 29.507 | 215.342 | 74.745 |
| Ajustes para refletir a alíquota efetiva: | (450) | 2.419 | (2.402) | (1.298) |
| Ajuste de estoque | (371) | 145 | (377) | 92 |
| Despesas com doações | 122 | 447 | 148 | 446 |
| Despesa com projeto empresa cidadã | 312 | 334 | 87 | 101 |
| Incentivos fiscais | (3.534) | (2.198) | (2.608) | (2.198) |
| Outros | 3.021 | 3.691 | 348 | 261 |
| IRPJ/CSLL no resultado do período | 254.788 | 31.926 | 212.940 | 73.447 |
| Corrente | 193.410 | 80.196 | 143.680 | 127.331 |
| Diferido | 61.378 | (48.270) | 69.260 | (53.884) |
| IRPJ/CSLL no resultado do período | 254.788 | 31.926 | 212.940 | 73.447 |
| Alíquota fiscal efetiva total | 33,94% | 36,79% | 33,62% | 33,41% |
| Alíquota fiscal efetiva total – correntes | 25,76% | 92,40% | 22,69% | 57,92% |
| Alíquota fiscal efetiva total – diferidos | 8,18% | -55,62% | 10,94% | -24,51% |

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

34. Seguros

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

| Cobertura | Finalidade | Vencimento | LMI | Franquia |
|------------------------|---|------------------------|---------|----------|
| Risco operacional | Cobertura do patrimônio operacional de propriedade da empresa ou sob sua responsabilidade | 30 de setembro de 2022 | 250.000 | 5.000 |
| Responsabilidade civil | Cobertura contra danos causados a terceiros | 9 de agosto de 2021 | 40.000 | 750 |
| Transporte de cargas | Cobertura de sinistros com cargas em transporte | 31 de outubro de 2021 | 60.000 | 200 |

Observações:

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos e responsabilidade civil, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações contábeis, e, consequentemente, não foram revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas



MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Administração: Conselheiros e Diretores

Conselho de Administração

Luiz Fernando Barbosa Martinez
Presidente

Alejandro Daniel Laiño
Carlos Hector Rezzonico
Enéas Garcia Diniz
Marcelo Leite Barros
Marcelo Cunha Ribeiro
Sonia Zagury

Viktor Nigri Moszkowicz
Wendel Gomes da Silva
William Ignácio Dias

Membros da Diretoria Executiva

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

Alexandre Claro Fleischhauer
Diretor de Engenharia e de Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Recursos Humanos

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Daniel Dias Olivio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e acionistas da
MRS Logística S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da MRS Logística S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a 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. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, emitida pelo IASB aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-2-F-RJ

Marcelo Luiz Ferreira
Contador CRC RJ-087095/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, de Operações, Comercial e de Finanças, Desenvolvimento e Relação com Investidores, Diretoria Executiva e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2021.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2021

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Recursos Humanos

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva
Daniel Dias Olívio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, de Operações, Comercial e de Finanças, Desenvolvimento e Relação com Investidores, Diretoria Executiva e demais Diretores da MRS Logística S.A., sociedade por ações de capital aberto, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("INSTRUÇÃO"), declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente da KPMG Auditores Independentes, relativamente às informações trimestrais da MRS Logística S.A. relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2021.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2021

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Recursos Humanos

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva
Daniel Dias Olívio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis