

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	29
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	14.517.821	13.434.736
1.01	Ativo Circulante	2.437.365	2.679.386
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.468.493	1.836.612
1.01.03	Contas a Receber	380.007	439.180
1.01.03.01	Clientes	370.930	422.931
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	9.077	16.249
1.01.04	Estoques	250.230	202.840
1.01.06	Tributos a Recuperar	254.014	109.509
1.01.07	Despesas Antecipadas	37.473	32.672
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	47.148	58.573
1.01.08.03	Outros	47.148	58.573
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	16.281	14.561
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	30.867	44.012
1.02	Ativo Não Circulante	12.080.456	10.755.350
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.006.817	1.141.212
1.02.01.04	Contas a Receber	140.045	270.512
1.02.01.04.01	Clientes	119.935	247.466
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	20.110	23.046
1.02.01.07	Tributos Diferidos	114.091	65.124
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.936	1.923
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	746.745	803.653
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	508.820	550.287
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	106.874	131.519
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	131.051	121.847
1.02.03	Imobilizado	10.942.005	9.513.603
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.303.624	6.543.555
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.584.565	1.995.247
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.053.816	974.801
1.02.04	Intangível	131.634	100.535

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	14.517.821	13.434.736
2.01	Passivo Circulante	2.533.831	2.398.098
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	194.506	208.414
2.01.02	Fornecedores	428.868	487.525
2.01.03	Obrigações Fiscais	174.820	239.163
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	885.199	770.112
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	372.904	260.173
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	157.111	105.264
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	215.793	154.909
2.01.04.02	Debêntures	512.295	509.939
2.01.05	Outras Obrigações	835.768	671.841
2.01.05.02	Outros	835.768	671.841
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	166.297	166.347
2.01.05.02.04	Concessão a Pagar	0	5.614
2.01.05.02.05	Adiantamento de Cliente	20.432	5.795
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	149.389	85.324
2.01.05.02.07	Arrendamento Mercantil	454.470	383.324
2.01.05.02.08	Outras obrigações	45.180	25.437
2.01.06	Provisões	14.670	21.043
2.02	Passivo Não Circulante	6.506.229	6.189.171
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.606.068	3.551.286
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.336.482	1.046.101
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.336.482	791.328
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	254.773
2.02.01.02	Debêntures	2.269.586	2.505.185
2.02.02	Outras Obrigações	2.120.891	1.896.768
2.02.02.02	Outros	2.120.891	1.896.768
2.02.02.02.03	Fornecedores	42.251	39.449
2.02.02.02.04	Concessão a Pagar	0	2.758
2.02.02.02.05	Adiantamento de Cliente	19	19
2.02.02.02.06	Arrendamento Mercantil	2.048.539	1.718.367
2.02.02.02.07	Demais Contas a Pagar	30.082	136.175
2.02.04	Provisões	779.270	741.117
2.03	Patrimônio Líquido	5.477.761	4.847.467
2.03.01	Capital Social Realizado	3.961.031	3.961.031
2.03.01.01	Capital Social Realizado	3.961.031	2.151.539
2.03.01.02	Destinação de Reserva para Aumento de Capital Social	0	1.809.492
2.03.04	Reservas de Lucros	875.480	875.480
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	630.090	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	11.160	10.956

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.574.900	4.118.869	1.227.433	3.355.759
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-906.326	-2.578.253	-748.559	-2.121.576
3.03	Resultado Bruto	668.574	1.540.616	478.874	1.234.183
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-101.165	-235.693	-103.151	-45.531
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.767	-10.709	-3.932	-11.427
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-82.333	-225.433	-74.854	-204.479
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	64.246	190.598	35.990	301.083
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-79.311	-190.149	-60.355	-130.708
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	567.409	1.304.923	375.723	1.188.652
3.06	Resultado Financeiro	-169.052	-439.401	-168.063	-230.290
3.06.01	Receitas Financeiras	109.121	372.993	61.377	323.577
3.06.02	Despesas Financeiras	-278.173	-812.394	-229.440	-553.867
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	398.357	865.522	207.660	958.362
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-75.600	-235.432	-70.215	-325.005
3.08.01	Corrente	-89.788	-284.864	-106.969	-300.380
3.08.02	Diferido	14.188	49.432	36.754	-24.625
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	322.757	630.090	137.445	633.357
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	322.757	630.090	137.445	633.357
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,909	1,774	0,387	1,783
3.99.01.02	PNA	1,1	1,1	1,1	1,1
3.99.01.03	PNB	1,1	1,1	1,1	1,1
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1	1,951	0,426	1,962
3.99.02.02	PNA	1	1,951	0,426	1,962
3.99.02.03	PNB	1	1,951	0,426	1,962

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	322.757	630.090	137.445	633.357
4.02	Outros Resultados Abrangentes	35	204	84	253
4.03	Resultado Abrangente do Período	322.792	630.294	137.529	633.610

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.565.661	1.216.077
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.294.912	1.842.651
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	865.522	958.362
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	831.325	776.393
6.01.01.03	Var Monet/Cambial e Encargos Financ Ativos e Passivos	565.795	420.157
6.01.01.04	Resultado na Alienação de Bens do Imobilizado e Intangível	-91	0
6.01.01.05	PIS e COFINS diferido	0	7.067
6.01.01.06	Tributos diferidos	670	0
6.01.01.07	Valor Residual Imobilizado/Invest Perm Baixado/Baixa Proj Investimento	24.544	24.919
6.01.01.08	Provisões	301	-15.987
6.01.01.09	Amortização Despesa Antecipada	21.199	16.635
6.01.01.10	Provisão (reversão) para Baixa de Ativos	-14.536	-8.695
6.01.01.11	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	-76	1.062
6.01.01.12	Provisão de créditos tributários	0	-337.595
6.01.01.13	Outros	259	333
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-729.251	-626.574
6.01.02.01	Contas a Receber	166.845	261.646
6.01.02.03	Estoques	-46.996	-74.591
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-103.038	-101.191
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-30.013	-34.619
6.01.02.06	Adiantamentos	13.216	-14.902
6.01.02.07	Outros Ativos	1.209	496
6.01.02.08	Concessão a Pagar	-8.372	1.060
6.01.02.09	Fornecedores	63.354	-100.386
6.01.02.10	Obrigações Fiscais	-18.437	-17.539
6.01.02.11	Pagamento de Tributos Sobre o Lucro	-330.770	-321.946
6.01.02.12	Pagamento Juros s/ Empréstimos e Financiamentos	-214.894	-100.227
6.01.02.13	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-13.908	19.287
6.01.02.14	Pagamentos de Juros s/Direito de Uso	-135.734	-116.243
6.01.02.15	Adiantamentos de Clientes	14.637	4.588
6.01.02.16	Demais Contas a Pagar	-86.350	-32.007
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.289.119	-994.446
6.02.01	Adições de Imobilizado	-1.241.140	-970.161
6.02.02	Adições de Intangível	-48.361	-24.285
6.02.03	Recursos Provenientes da Alienação de Bens do Imobilizado/Intangível	382	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-644.661	633.507
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	618.071	0
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos	-569.988	-395.228
6.03.03	Dividendos Pagos	-50	-5
6.03.04	Adição de Debêntures	0	1.500.000
6.03.05	Pagamento de Direito de Uso	-440.756	-243.178
6.03.06	Pagamento de Debêntures	-251.938	-228.082
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-368.119	855.138
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.836.612	1.206.484

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.468.493	2.061.622

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.961.031	0	875.480	0	10.956	4.847.467
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	630.090	204	630.294
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	630.090	0	630.090
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	204	204
5.07	Saldos Finais	3.961.031	0	875.480	630.090	11.160	5.477.761

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	633.357	253	633.610
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	633.357	0	633.357
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	253	253
5.07	Saldos Finais	2.151.539	0	2.151.539	633.357	9.994	4.946.429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	4.681.556	3.972.443
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.442.414	3.625.317
7.01.02	Outras Receitas	190.598	301.083
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	48.467	47.105
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	77	-1.062
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.839.946	-1.357.110
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.618.907	-1.197.210
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-94.610	-88.405
7.02.04	Outros	-126.429	-71.495
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.841.610	2.615.333
7.04	Retenções	-831.325	-776.394
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-831.325	-776.394
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.010.285	1.838.939
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	372.993	323.577
7.06.02	Receitas Financeiras	372.993	323.577
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.383.278	2.162.516
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.383.278	2.162.516
7.08.01	Pessoal	481.072	419.046
7.08.01.01	Remuneração Direta	302.070	267.011
7.08.01.02	Benefícios	151.233	127.329
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.769	24.706
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	448.598	545.820
7.08.02.01	Federais	397.021	497.653
7.08.02.02	Estaduais	50.930	47.713
7.08.02.03	Municipais	647	454
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	823.518	564.293
7.08.03.01	Juros	811.303	551.977
7.08.03.02	Aluguéis	12.215	12.316
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	630.090	633.357
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	630.090	633.357



Release de Resultados – 3T22

HIGHLIGHTS

Destaques Financeiros e Operacionais	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Volume Transportado (TU milhares)	49.349	47.234	4,5%	45.846	7,6%	132.221	131.778	0,3%
Receita Operacional Bruta (R\$ milhões)	1.687,8	1.321,1	27,8%	1.554,5	8,6%	4.442,4	3.625,3	22,5%
Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)	1.574,9	1.227,4	28,3%	1.444,4	9,0%	4.118,9	3.355,8	22,7%
EBITDA (R\$ milhões)	812,0	637,9	27,3%	770,3	5,4%	2.136,2	1.965,0	8,7%
Margem EBITDA (%)	51,6%	52,0%	-0,4pp	53,3%	-1,7pp	51,9%	58,6%	-6,7pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	322,8	137,4	134,8%	206,9	56,0%	630,1	633,4	-0,5%
Dívida Bruta (R\$ milhões)	4.558,4	3.964,9	15,0%	4.018,7	13,4%	4.558,4	3.964,9	15,0%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	3.089,9	1.903,3	62,3%	2.792,2	10,7%	3.089,9	1.903,3	62,3%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,2x	0,7x	0,5x	1,1x	0,1x	1,2x	0,7x	0,5x

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses

O terceiro trimestre de 2022 trouxe ainda mais incertezas sobre o atual cenário. Na esteira da guerra na Ucrânia, onde as restrições impostas pela Rússia à União Europeia, em especial a questão energética, são refletidas a elevação de expectativas inflacionárias, juntamente com o aperto monetário. A volatilidade cambial foi marcada com o Euro perdendo força frente ao Dólar, com as principais bolsas de valores do mundo registrando desvalorização. O PIB chinês, do 3T22, **cresceu acima das expectativas, mesmo com a política adotada de “Covid Zero”**, entretanto, com a sinalização de não cumprimento da meta para o ano, podendo confirmar as primeiras leituras de desaceleração do país asiático.

Um grande marco realizado pela MRS, no 3T22, foi a celebração com a União Federal, por intermédio da ANTT - Agência Nacional de Transportes Terrestres, da assinatura do 4º Termo Aditivo referente à Renovação de sua Concessão. O contrato terá vigência até o ano de 2056 e os investimentos previstos, distribuídos ao longo do período de concessão, são de aproximadamente R\$ 11 bilhões, considerando a data base de maio de 2022.

Depois de um início de ano em que o volume de transporte ficou comprometido pelo alto volume de chuvas, principalmente em MG, a *performance* operacional apresentou recuperação e o volume total acumulado nos 9 primeiros meses de 2022 ultrapassou em 0,3% o mesmo período de 2021. Ressalta-se que, em julho de 2022, o volume total transportado foi de 16.654 Mt, o melhor resultado mensal da história da Companhia.

Além do recorde mensal apresentado, o segmento de transporte de Carga Geral encerrou o 3T22 com 19,6Mt, o melhor de todos os trimestres da história da Companhia. Esse resultado foi impactado pelos segmentos de produtos agrícolas e celulose, que em conjunto, apresentaram aumento de 31,7%, contribuindo para o aumento no volume total transportado pela Companhia, que foi de 4,5%.



Release de Resultados – 3T22

A MRS encerrou o 3T22 com Receita Líquida de R\$ 1.574,9 milhões, incremento de R\$ 347,5 milhões em comparação ao 3T21. O segmento de transporte que mais contribui para a receita da Companhia é o de Minério de Ferro e encerrou o trimestre com 29,7Mt de volume transportado, seguido pelo segmento de produtos agrícolas, que finalizou o 3T22 com aproximadamente 13,0Mt.

O EBITDA da Companhia apresentou resultado de R\$ 812,0 milhões, aumento de 27,3% em comparação ao 3T21.

A MRS encerra o 3T22 com saldo de Dívida Líquida de R\$ 3.089,9 milhões e indicador Dívida Líquida/EBITDA no patamar de 1,2x.

No tema ESG, a MRS recebeu o Selo Ouro do Programa Brasileiro GHG pela qualidade adotada nos 3 (três) últimos inventários de emissões de gases do efeito estufa. O Selo Ouro certifica o inventário corporativo pelo alcance do mais alto nível de qualificação. Esse reconhecimento reforça a transparência da Companhia com as mudanças climáticas e o interesse em contribuir para o fornecimento de dados públicos de qualidade.



Release de Resultados – 3T22

DESEMPENHO OPERACIONAL

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

Durante o ano considerando os resultados encerrados até setembro/2022, a Companhia apresentou recorde de volume/mês em 6 meses, o que reflete o excelente trabalho que tem sido desempenhando. Cabe também reforçar que esses resultados recordes estão sendo alcançados devido, principalmente, aos volumes de Carga Geral (tanto própria como de Outras Ferrovias por meio do direito de passagem), o que demonstra mais uma vez o comprometimento da Companhia com os Objetivos Estratégicos.

No 3T22, o volume total transportado pela Companhia foi de 49,3Mt, crescimento de 7,6% e de 4,5%, em comparação ao 2T22 e ao 3T21, respectivamente, impactados, principalmente, pelo aumento dos transportes nos segmentos de produtos agrícolas e celulose, que serão detalhados, posteriormente.

A Carga Geral apresentou um novo recorde trimestral em toda a história da MRS, atingindo 19,6Mt em volume transportado, no 3T22, crescimento de 7,7% quando comparado ao 2T22 e de 19,5% com relação ao mesmo período do ano anterior.

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Mineração	29.768	30.846	-3,5%	27.661	7,6%	78.115	84.358	-7,4%
Minério de Ferro	29.188	30.158	-3,2%	27.122	7,6%	76.355	82.310	-7,2%
Exportação	25.806	26.348	-2,1%	23.606	9,3%	65.986	71.032	-7,1%
Mercado Interno	3.381	3.811	-11,3%	3.516	-3,8%	10.368	11.278	-8,1%
Carvão e Coque	580	688	-15,7%	539	7,5%	1.760	2.048	-14,1%
Carga Geral	19.581	16.387	19,5%	18.185	7,7%	54.106	47.420	14,1%
Produtos Agrícolas	13.013	10.077	29,1%	11.963	8,8%	35.654	30.470	17,0%
Produtos Siderúrgicos	1.881	2.026	-7,2%	1.721	9,3%	5.088	5.648	-9,9%
Celulose	1.537	970	58,4%	1.365	12,6%	4.158	2.684	54,9%
Contêineres	543	583	-6,8%	507	7,0%	1.542	1.732	-11,0%
Construção Civil	671	502	33,8%	629	6,6%	1.815	1.477	22,9%
Outros	1.936	2.230 ¹	-13,2%	2.000	-3,2%	5.849	5.408 ¹	8,2%
Total	49.349	47.234	4,5%	45.846	7,6%	132.221	131.778	0,3%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022



Release de Resultados – 3T22

Resultados Trimestrais - Volume Transportado

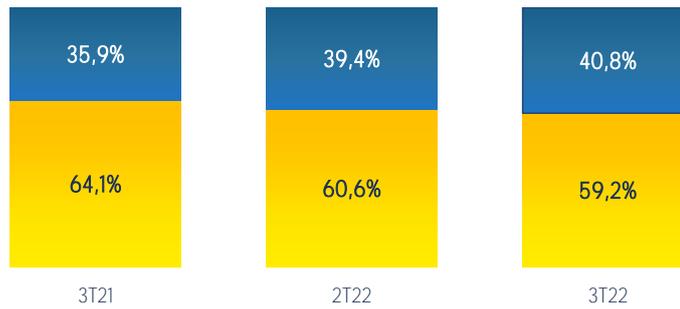
em milhões de TU



No Mix Transportado, o grupo Carga Geral se ressalta, mais uma vez, apresentando significativa representatividade de 40,8% no resultado acumulado nos últimos 12 meses, impulsionado em especial pela participação dos transportes dos segmentos de produtos agrícolas e celulose.

Mix Transportado

■ Mineração ■ Carga Geral



¹ resultado acumulado nos últimos 12 meses



Mineração

O segmento de transporte do Grupo Mineração, que inclui minério de ferro, carvão e coque, totalizou 29,8 Mt no 3T22, aumento de 7,6% em comparação ao 2T22 e redução de 3,5% ao ser comparado ao 3T21.

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Mineração	29.768	30.846	-3,5%	27.661	7,6%	78.115	84.358	-7,4%
Minério de Ferro	29.188	30.158	-3,2%	27.122	7,6%	76.355	82.310	-7,2%
Exportação	25.806	26.348	-2,1%	23.606	9,3%	65.986	71.032	-7,1%
Mercado Interno (A)	3.381	3.811	-11,3%	3.516	-3,8%	10.368	11.278	-8,1%
Carvão e Coque (B)	580	688	-15,7%	539	7,5%	1.760	2.048	-14,1%
Mercado Interno + Carvão e Coque = (A+B)	3.961	4.499	-12,0%	4.055	-2,3%	12.128	13.327	-9,0%

Minério de Ferro | Exportação

No 3T22, o volume de carga de Minério de Ferro destinado à exportação, apresentou crescimento de 9,3% em comparação ao 2T22. Este aumento é refletido pelo resultado da continuidade do *ramp up* de projetos de clientes, voltados para o aumento de produção/expedição, da maior oferta de minério no mercado interno para compra pelos principais clientes, além, da melhoria da performance operacional dos terminais portuários.

A MRS ressalta que o resultado do 3T22, também, foi beneficiado por ações realizadas ao longo do 1º semestre de 2022, voltadas à recuperação de áreas que foram fortemente afetadas pelas chuvas do 1T22, bem como à garantia da segurança operacional e à mitigação, ao máximo, dos problemas decorrentes do período de chuva.

Mercado Interno | Minério, Carvão e Coque

O transporte de minério de ferro, carvão e coque no mercado interno, com volume transportado no 3T22 de 4,0Mt, apresentou redução de 2,3% e de 12,0%, comparado ao 2T22 e 3T21, respectivamente. Estes resultados foram impactados, principalmente, por paradas de produção para manutenção corretiva nos equipamentos de processamento.



Release de Resultados – 3T22

Carga Geral

O transporte de Carga Geral engloba as *commodities* agrícolas, produtos siderúrgicos, celulose, entre outros, realizado pela MRS e outras ferrovias por meio do direito de passagem remunerado. O 3T22 foi o melhor resultado trimestral alcançado na história da Carga Geral. Este segmento transportou 19,6Mt, aumento de 7,7% quando comparado ao 2T22 e de 19,5%, na comparação com o 3T21.

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Carga Geral	19.581	16.387	19,5%	18.185	7,7%	54.106	47.420	14,1%
Produtos Agrícolas	13.013	10.077	29,1%	11.963	8,8%	35.654	30.470	17,0%
Produtos Siderúrgicos	1.881	2.026	-7,2%	1.721	9,3%	5.088	5.648	-9,9%
Celulose	1.537	970	58,4%	1.365	12,6%	4.158	2.684	54,9%
Contêineres	543	583	-6,8%	507	7,0%	1.542	1.732	-11,0%
Construção Civil	671	502	33,8%	629	6,6%	1.815	1.477	22,9%
Outros	1.936	2.230 ¹	-13,2%	2.000	-3,2%	5.849	5.408 ¹	8,2%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022

Produtos Agrícolas

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Produtos Agrícolas	13.013	10.077	29,1%	11.963	8,8%	35.654	30.470	17,0%
Soja	1.674	551	203,8%	7.257	-76,9%	15.768	13.447	17,3%
Farelo de Soja	1.863	1.588	17,3%	1.775	4,9%	5.119	4.320	18,5%
Acúcar	3.286	3.432	-4,3%	2.201	49,3%	7.019	7.868	-10,8%
Milho	6.189	4.505	37,4%	729	748,6%	7.749	4.835	60,3%

O segundo segmento que possui maior participação no portfólio consolidado de transportes da MRS e que, também, representam a maior parcela do segmento de Carga Geral, é o de produtos agrícolas, composto pelas *commodities*: soja, farelo de soja, açúcar e milho.

No 3T22 em comparação ao 2T22, três *commodities* apresentaram aumentos, milho (+748,6%), açúcar (+49,3%) e farelo de soja (+4,9%), impactados pela sazonalidade das safras e, conseqüentemente, aumento da comercialização. O transporte de soja apresentou redução de 76,9%, em decorrência do comportamento sazonal da safra e da comercialização da *commodity*.

Em comparação ao 3T22 vs 3T21, o transporte do milho apresentou crescimento de 37,4%, em função da recuperação da safrinha de milho em 2022 ante a quebra ocorrida em 2021, causada por fatores climáticos e pelo *ramp up* dos volumes da Malha Central. Na soja, o aumento foi de 203,8%, devido à estratégia de comercialização dos exportadores, que retardaram a venda de boa parte da safra 21/22. No caso do farelo de



Release de Resultados – 3T22

soja, crescimento foi de 17,3%, reflexo da demanda aquecida e pelos bons preços pagos no mercado internacional por este produto e pelo óleo de soja, do qual é subproduto. A redução do transporte do açúcar (-4,3%) deve-se, em grande medida, a questões operacionais de outras ferrovias.

Ressalta-se que o volume de produtos agrícolas, carga própria, vem sendo retomado gradualmente após paralisação da navegação da Hidrovia Tietê-Paraná, que se estendeu de setembro de 2021 até meados de março de 2022, o que vem colaborando positivamente com os resultados da Companhia.

Produtos Siderúrgicos

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Produtos Siderúrgicos	1.881	2.026	-7,2%	1.721	9,3%	5.088	5.648	-9,9%

No 3T22, o transporte de produtos siderúrgicos apresentou aumento de 9,3% em comparação ao 2T22, impulsionado pelos seguintes fatores: (i) atendimento à demanda *spot* de placas; (ii) aquecimento das vendas no mercado interno; (iii) novo *market share* oriundo da exportação de produto acabado.

Impactado pelo cenário macroeconômico, o resultado de 1.881Mt, no 3T22, segue acima da média dos trimestres anteriores, que foi de 1.688Mt. A redução percebida de 7,2% em comparação ao 3T21 foi em função da demanda represada no pós Covid-19.

Celulose

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Celulose	1.537	970	58,4%	1.365	12,6%	4.158	2.684	54,9%

O segmento de transporte de celulose apresentou crescimento, no 3T22, de 12,6%, em comparação ao 2T22 e de 58,4% *versus* 3T21. Este resultado demonstra os investimentos realizados pela MRS em busca de ampliar sua capacidade operacional e diversificar suas áreas de atuação, com destaque para o projeto do Complexo Intermodal, em Pederneiras (SP), que está há 01 ano em operação e atingiu a marca de 1,9MM de toneladas transportadas.



Release de Resultados – 3T22

Contêineres

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Contêineres	543	583	-6,8%	507	7,0%	1.542	1.732	-11,0%

O segmento transporte de contêineres contempla cargas transportadas pela MRS e as cargas de outras ferrovias, que remuneram à Companhia pelo direito de passagem.

O volume transportado no segmento de contêineres, no 3T22, foi de 543Mt, aumento de 7,0% em comparação ao 2T22. Este resultado em cargas próprias, reflete: (i) o retorno e aumento de demandas de clientes habituais e (ii) a entrada de nova operação para um importante cliente.

A redução de 6,8% no 3T22 em comparação ao 3T21, associadas à carga própria foi devido: (i) à paralisação de exportação multimodal na América Latina relacionadas a restrições globais de um relevante cliente armador; (ii) a problemas logísticos, dentre eles, falta de espaço em navios.

Construção Civil

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Construção Civil	671	502	33,8%	629	6,6%	1.815	1.477	22,9%

No 3T22, o segmento de transporte de construção civil apresentou aumento de 6,6% em comparação ao 2T22 e 33,8% em comparação ao 3T21, devido ao aumento do *market share* de escória e cimento refletindo: (i) as negociações comerciais para aumento de competitividade; (ii) crescimento da disponibilidade das frotas; e (iii) a reativação de vagões.



Release de Resultados – 3T22

Outros

Volume Transportado TU Milhares	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Outros	1.936	2.230 ¹	-13,2%	2.000	-3,2%	5.849	5.408 ¹	8,2%

Nota¹: Dados reclassificados em 2022

O transporte de outras cargas, **com os ativos da MRS “cargas próprias”, inclui**: ferro gusa, carvão mineral energético, calcário para siderurgia, entre outros, e gesso que é o mais novo produto atendido pela Companhia. Esse grupo, ainda, contempla o transporte de cargas por outras ferrovias: produtos químicos, adubos e fertilizantes, dentre outros.

Apesar dos desvios observados quando comparamos apenas os trimestres, a Companhia destaca, no que diz respeito as cargas próprias no resultado total acumulado de 2022 *vs* 2021, o aumento no transporte de: (i) ferro gusa para exportação, em função da negociação de mais navios no Porto do Rio aproveitando os indicadores positivos do preço do produto no mercado internacional aliado ao câmbio alto e estabilização do mercado interno de siderúrgico; (ii) carvão mineral energético, em função da negociação para incremento de volumes de novos navios, (iii) calcário para siderurgia com desenvolvimento de solução multimodal entre os estados de MG e RJ, onde implantamos uma alternativa comercial e operacionalmente adequadas para o cliente e para a MRS e (iv) gesso, nova operação da MRS com negociações de intermodalidade na origem e destino, cujo objetivo é atender as principais cimenteiras na região da malha da MRS.

O volume de transporte deste segmento, realizado por Outras Ferrovias, que remuneram à MRS pelo direito de passagem, se manteve estável tanto no comparativo do 3T22 com o 3T21 quanto no comparativo do 3T22 com o 2T22, apresentando variações entre os volumes dos produtos que compõem este grupo, e que acabaram se compensando.



Release de Resultados – 3T22

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

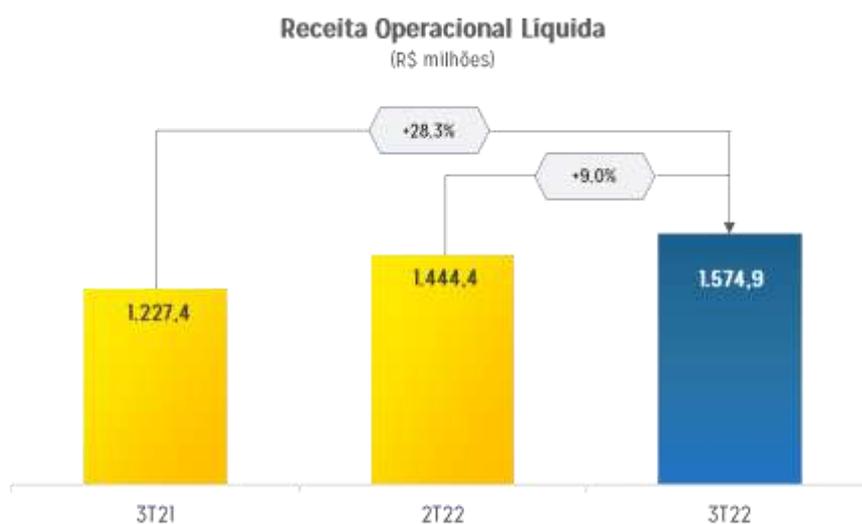
Resultados	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22	9M22	9M21	9M22 x 9M21
Receita Bruta (R\$ milhões)	1.687,8	1.321,1	27,8%	1.554,5	8,6%	4.442,4	3.625,3	22,5%
Receita Líquida (R\$ milhões)	1.574,9	1.227,4	28,3%	1.444,4	9,0%	4.118,9	3.355,8	22,7%
Tarifa Média Líquida (R\$/ton)	31,9	26,0	22,8%	31,5	1,3%	31,2	25,5	22,3%
EBITDA (R\$ milhões)	812,0	637,9	27,3%	770,3	5,4%	2.136,2	1.965,0	8,7%
Margem EBITDA (%)	51,6%	52,0%	-0,4pp	53,3%	-1,7pp	51,9%	58,6%	-6,7pp
Lucro Líquido (R\$ milhões)	322,8	137,4	134,8%	206,9	56,0%	630,1	633,4	-0,5%
Dívida Líquida/EBITDA ¹ (x)	1,2x	0,7x	0,5x	1,1x	0,1x	1,2x	0,7x	0,5x

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

I. Receita Líquida: R\$ 347,5 milhões superior ao 3T21, impactada, principalmente, pelo aumento de 31,7% nos transportes dos segmentos de Produtos Agrícolas e Celulose e crescimento na tarifa média, fatores que compensaram a retração no transporte do grupo Mineração.

II. Custos e Despesas: aumento de R\$ 182,7 milhões, em comparação ao verificado no 3T21. O resultado foi impactado pela pressão inflacionária, com destaque para o aumento de R\$ 125,6 milhões no custo do diesel, principal insumo utilizado pela MRS.

III. Outras Receitas e Despesas Operacionais: em relação ao 3T21 o resultado desse grupo trouxe melhora de R\$ 9,3 milhões no 3T22, em função, principalmente, do maior volume de receita de indenização registrado no período.

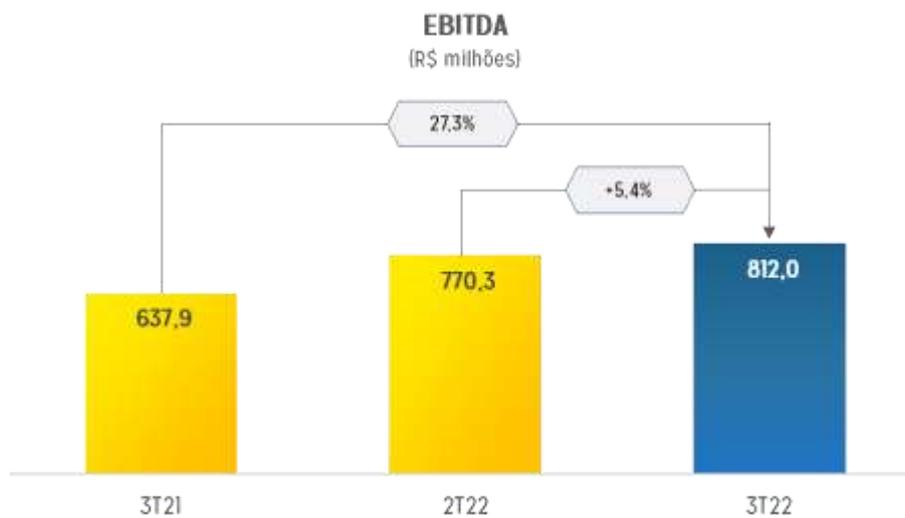
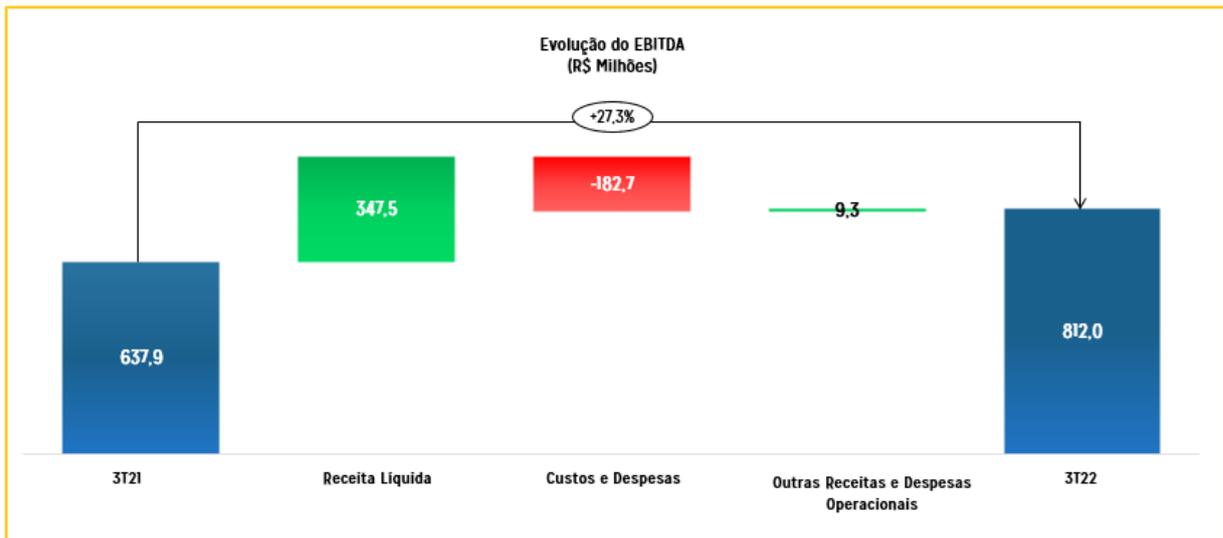




Release de Resultados – 3T22

EBITDA

O resultado do EBITDA, no 3T22, foi de R\$ 812,0 milhões, aumento de 27,3% quando comparado ao 3T21, que atingiu R\$ 637,9 milhões, a Margem EBITDA foi de 51,6% e manteve, praticamente, o mesmo nível registrado no 3T21, que foi de 52,0%. Destacamos que a Margem EBITDA do 3T22 foi positivamente construída por fatores já mencionados.





Release de Resultados – 3T22

Lucro Líquido

A MRS apresentou Lucro Líquido de R\$ 322,8 milhões no 3T22, aumento de R\$ 185,3 milhões, quando comparado ao 3T21. O resultado reflete, principalmente, o aumento nos transportes dos segmentos de Produtos Agrícolas e Celulose, compensado pelo aumento no custo de combustível.



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

Conciliação do EBITDA (R\$ milhões)	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22
Lucro (Prejuízo) Líquido	322,8	137,4	134,8%	206,9	56,0%
(+) Tributos sobre o Lucro	75,6	70,2	7,7%	104,6	-27,7%
(+) Depreciação e Amortização	249,0	262,1	-5,0%	295,7	-15,8%
(-) Depreciação Direito de Uso (contratos arrendamento)	(50,5) ¹	(84,4)	-40,2%	(105,4)	-52,1%
(-) Resultado Financeiro Líquido	(169,1)	(168,1)	0,6%	(163,1)	3,7%
(-) Encargos Financeiros AVP (contratos arrendamento)	(53,9) ¹	(37,3)	44,4%	(40,0)	34,6%
(=) EBITDA Recorrente ²	712,1	516,1	38,0%	624,9	13,9%

¹ As informações detalhadas podem ser encontradas nas notas explicativas 15.2 e 32.

² Condição mais restritiva assumida com credores.



Release de Resultados – 3T22

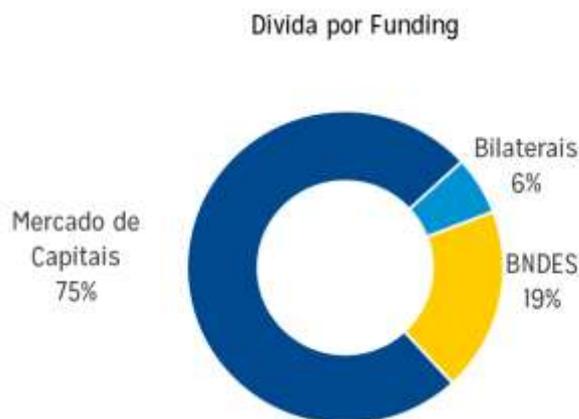
Endividamento

Em R\$ milhões	3T22	3T21	3T22 x 3T21	2T22	3T22 x 2T22
Dívida Bruta¹	4.558,4	3.964,9	15,0%	4.018,7	13,4%
Dívida Bruta em reais	4.322,7	3.603,0	20,0%	3.717,8	16,3%
Dívida Bruta em moeda esti	235,7	361,9	-34,9%	300,9	-21,7%
Caixa e Aplicações Financei	1.468,5	2.061,6	-28,8%	1.226,5	19,7%
Dívida Líquida	3.089,9	1.903,3	62,3%	2.792,2	10,7%
EBITDA³	2.637,1	2.645,0	-0,3%	2.463,0	7,1%
Dívida Líquida/EBITDA³ (x)	1,2x	0,7x	0,5x	1,1x	0,1x

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 3T22 com saldo de R\$ 4.558,4 milhões, aumento de R\$ 539,8 milhões se comparada ao período imediatamente anterior, principalmente, pela nova captação via Finame Direto com BNDES, no montante de R\$ 600 milhões.

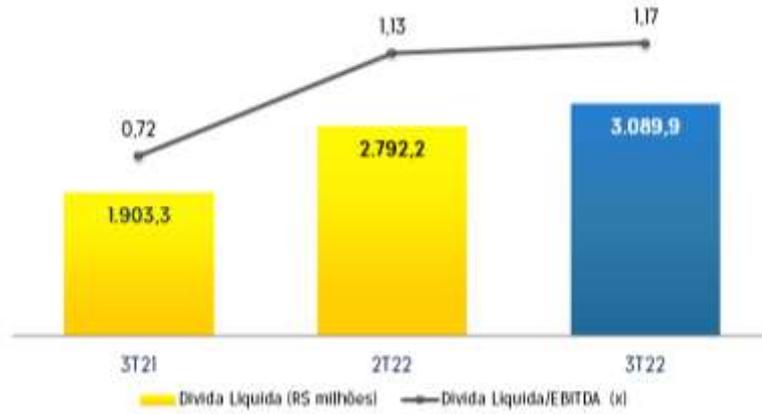
No encerramento do 3T22, a maior parte da dívida estava indexada ao CDI, com a importante participação dos instrumentos classificados como Mercado de Capitais (Debêntures e Notas Promissórias), além das demais linhas, classificadas como bilaterais e com o BNDES.



O índice de alavancagem financeira medido pela relação dívida líquida/EBITDA foi de 1,2x em 30 de setembro de 2022 e no 2T22 foi de 1,1x. A MRS finalizou o 3T22 com saldo de dívida líquida de R\$ 3.089,9 milhões, acima do 2T22, com a manutenção do indicador de alavancagem em patamar confortável de gestão.



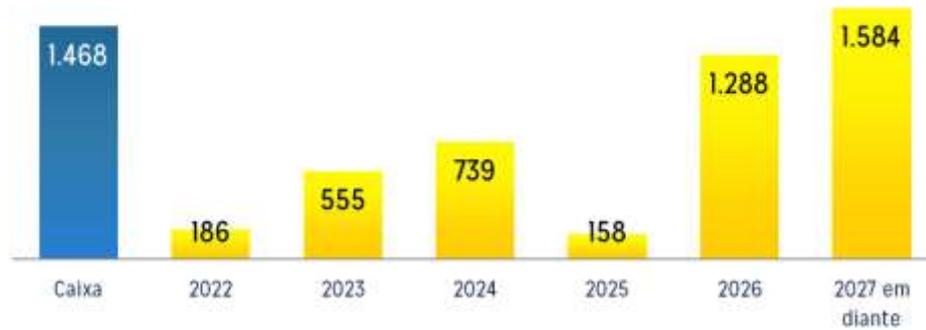
Release de Resultados – 3T22



Cronograma de Amortização

O gráfico, abaixo, apresenta o cronograma de vencimentos de principal da dívida em 30 de setembro de 2022.

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



Rating

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



Release de Resultados – 3T22

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A geração de caixa no 3T22 apresentou resultado negativo de R\$ 368,1 milhões e saldo de caixa de R\$ 1.468,5 milhões, redução de R\$ 593,1 milhões em comparação com 3T21. Esta variação foi influenciada principalmente pelas atividades de investimento e financiamento, com amortizações realizadas no período.

Demonstração do Fluxo de Caixa - Em R\$ milhões	3T22	3T21
Caixa no início do período	1.836,6	1.206,5
Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	865,5	958,4
Depreciação e amortização	831,4	776,3
Variação monetária, cambial e encargos financeiros	540,8	420,2
Valor Residual do Imobilizado/ Invest. Perm. Baixado	35,2	24,9
Provisão Crédito tributário	-	(337,6)
Impostos Diferidos	0,7	7,1
Provisão (Reversão)	0,3	(16,0)
Outros	6,7	9,3
Lucro Líquido Base Caixa	2.280,6	1.842,6
Variações nos ativos e passivos	(714,9)	(626,5)
Contas a receber	191,8	261,6
Estoques	(47,0)	(74,6)
Caixa restrito	-	-
Aplicações financeiras	-	-
Impostos a recuperar	(103,0)	(101,2)
Fornecedores	63,4	(100,4)
Obrigações fiscais	(18,4)	(17,5)
Pagamento de tributos sobre o lucro	(330,8)	(321,9)
Obrigações sociais e trabalhistas	(13,9)	19,3
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(214,9)	(100,2)
Pagamento de juros sobre direito de uso	(135,7)	(116,2)
Outros	(106,4)	(75,4)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	1.565,7	1.216,1
Atividades de Investimento	(1.289,1)	(994,5)
Imobilizado	(1.241,1)	(970,2)
Intangível	(48,4)	(24,3)
Recurso proveniente da alienação de bens do ativo imobilizado	0,4	-
Atividades de Financiamento	(644,7)	633,5
Captações	618,1	-
Debêntures	-	1.500,0
Pagamentos	(821,9)	(623,3)
Direito de Uso	(440,8)	(243,2)
Dividendos pagos	(0,1)	-
Caixa no Final do Período	1.468,5	2.061,6
Geração de Caixa	(368,1)	855,1



AGENDA ESG

Meio Ambiente

A MRS recebeu o Selo Ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol pela qualidade adotada nos 3 (três) últimos inventários de emissões de gases do efeito estufa. O Selo Ouro certifica o inventário corporativo pelo alcance do mais alto nível de qualificação. Esse reconhecimento reforça a transparência da Companhia com as mudanças climáticas e o interesse em contribuir para o fornecimento de dados públicos de qualidade.

Neste trimestre, a MRS realizou a conclusão do processo para levantamento de riscos e oportunidades climáticas, a fim de diagnosticar os principais riscos associados aos pátios ferroviários da companhia, terminais de carregamento de seus clientes, oficinas de manutenção de ativos e postos de abastecimento, cujo processo foi realizado em conjunto com consultoria especializada. A Companhia projeta, como próximos passos, avançar com a mensuração dos riscos climáticos atualizados e a continuidade de resiliência para o negócio, de forma a mitigar os impactos que porventura possam ocorrer.

Comunidades

Ao longo dos últimos anos, a MRS vem aprimorando seus planos de mitigação e programas habitacionais para famílias em situação de risco, próximas a faixa de domínio. Além das frentes relacionadas aos processos, com base nas melhores práticas de mercado e recomendações internacionais e à formalização de regras para deslocamento de populações, dois casos foram tratados com extrema atenção pela Companhia, em 2022.

No município de Ibitaré, MG, está em fase de conclusão o projeto para deslocamento de 50 famílias que residiam em áreas de ocupação irregular. Para garantir o maior conforto da comunidade e conformidade legal, foi contratada consultoria especializada com profissionais em assistência social e negociação imobiliária visando à formalização de acordos justos nos processos de aquisição das novas moradias por meio de recursos próprios da MRS. O projeto, com expectativa de conclusão ao longo dos próximos meses, contou com acompanhamento da Secretaria Municipal de Assistência Social e com orçamento aplicado de R\$ 4 MM para aquisição das novas moradias.

Em Suzano, SP, foram cadastrados mais de 300 imóveis em situação irregular e elaborado plano em conjunto com a Prefeitura Municipal para o deslocamento das famílias. A primeira fase do projeto, que será iniciada por meio de um piloto contemplando 53 unidades habitacionais em situação de maior risco, se encontra na etapa de aprovação de projeto executivo junto às comunidades e formalização de parceria com a Administração Pública, que cederá o terreno e implantará a infraestrutura básica. O conjunto habitacional, de casas populares, será alocado em região próxima a de origem, visando maior conforto na adaptação das famílias e manutenção de suas rotinas. Para este projeto, a MRS designou R\$ 6 MM em seu orçamento para construção das unidades habitacionais contempladas no piloto.

Além das questões relacionadas ao deslocamento das populações, a MRS tem trabalhado em projetos de requalificação das áreas desocupadas com objetivo de proporcionar um melhor uso dos espaços urbanos através de áreas verdes, parques, jardins, segurança e, também, garantir a integridade da faixa de domínio.



Diversidade

A MRS, em continuidade ao Programa de Diversidade implementado em 2021, constituiu no ano de 2022 a Comissão de Diversidade, composta pela Diretora de Pessoas e pelo Diretor de Relações Institucionais, com participação do Diretor Presidente da MRS e 18 colaboradores dos grupos sociais e aliados. A reunião, conduzida pela Diretora de Pessoas e pelo Diretor de Relações Institucionais, possui calendário fixo com reunião mensal e são abordadas ações para transformar o ambiente da Companhia. Ainda nessa equipe multidisciplinar, encontra-se o Gerente Geral de Auditoria Interna e Gestão de Riscos da MRS, que hierarquicamente reporta-se diretamente ao Conselho de Administração da Companhia. A alta liderança da empresa tem as reuniões da Comissão como compromisso mensal na agenda, tendo como foco a escuta e sustentação das ações propostas pela Comissão.

Além das diversas ações, que são implementadas, e com a finalidade de se obter um diagnóstico sólido para a definição de ações e práticas que favoreçam o pertencimento, o respeito, o reconhecimento e a valorização das diferenças na Companhia, está previsto para o último trimestre de 2022 o Censo da Diversidade, no qual se obterá dados demográficos de informações sensíveis como identificação de gênero, sexualidade, religião etc. bem como os traços culturais da MRS.

Clima Organizacional

Na pesquisa de clima com seus colaboradores, realizada em 2021, a MRS apurou o resultado de 86,38%. A Companhia, com o objetivo de estar mais próximas de seus colaboradores, adotou, a partir de setembro/2022, uma nova metodologia com uma pesquisa sendo realizada, quinzenalmente. Com o resultado obtido, os gestores de suas respectivas áreas e o departamento de recursos humanos elaboram um plano de ação para atender, dentro do possível, as aspirações dos colaboradores. Entre as ações praticadas, destacam-se: reconhecimentos de colaboradores em diversos aspectos, como atitudes de segurança e comprometimento; programa de atendimento psicológico *on-line*, incluindo estagiários e aprendizes, além da realização de *lives* com profissionais especializados na temática, rodas de conversas de valorização da vida e encaminhamentos precoces para tratamentos psicoterápicos. Associado aos cuidados com a saúde e bem-estar, implementou-se o atendimento nutricional *on-line* para os colaboradores estendido a seus dependentes; promoção à saúde ocular, preparação adequada na pré jornada trabalho, considerando descanso adequado, apoio familiar, alimentação, descanso e lazer, promoção à saúde auditiva, atividades físicas pré laboral.

Outra ação oriunda da gestão de clima, refere-se à modernização do benefício de previdência privada, oferecido pela MRS. Passou-se a oferecer opções de escolha de produtos e de fundos de investimento, adequando-se melhor ao perfil e objetivos de cada colaborador no planejamento de seu futuro.



Segurança

Com foco na Segurança e Bem-estar de seus colaboradores, a MRS reformulou o seu sistema de Comunicados de Riscos e Perdas (“CRP”). **Atendendo todos os protocolos de segurança** para utilização do equipamento, o novo sistema tem como objetivo o registro, por meio do *smartphone*, dos desvios, não sendo necessário deslocar-se ao local de trabalho. Permitido agilidade e praticidade em situações que podem gerar algum risco ao colaborador.

Dentro do tema Segurança, a Companhia realizou uma semana dedicada exclusivamente com o foco em prevenção de acidentes no trabalho, a responsabilidade com o meio ambiente e os cuidados com a saúde mental. Com *slogan* “**Sua atitude é a chave para a prevenção**” e conduzida pelas áreas de Segurança do Trabalho, Saúde Ocupacional e Meio Ambiente, entre os dias 5 e 23 de setembro foi realizada a SIPATMA. Com a volta ao modelo presencial, foram promovidas, além das palestras on-line com temas sobre Saúde Mental e Cuidado Ativo, tivemos a participação de diversos órgãos em nossas unidades como: Corpo de Bombeiro, Polícia Militar, Polícia Rodoviária Federal e vários fornecedores.

Capital Intelectual

O desenvolvimento dos colaboradores é uma das pautas relevantes da MRS. Até o 3T22, a Academia MRS investiu mais de R\$ 6 MM para ações de qualificação, aperfeiçoamento, certificação e desenvolvimento, representando uma média de horas por colaborador de 32,5, resultando em mais de 90mil horas de treinamento. Por meio dessas ações, a MRS garante que colaboradores recebam as capacitações necessárias para o desempenho de suas funções, além de oportunidades de aprimoramento vislumbrando novos desafios para a carreira e as necessidades do negócio. Dentre várias ações, destacam-se: os programas de formação como Operador Ferroviário, na qual foi realizada a qualificação de 120 profissionais e mais 120 em andamento, programa de estágio, programa de desenvolvimento para os embaixadores da inovação, planos de desenvolvimento individual, além do programa de trainee, que registrou recorde de 39 pessoas aprovadas no programa.

Clientes

Com objetivo de progredir, de forma contínua, a sua interface com seus clientes, a MRS realiza anualmente a Pesquisa de Satisfação dos Clientes direcionada aos segmentos de Carga Geral. No ano de 2021, o resultado apresentou média de 86,3%. A partir da consulta, a MRS traçou ações de melhoria com o objetivo de tratar os pontos relatados pelos clientes e desenvolver soluções de forma ampla na Companhia. Os planos de ação elaborados estão relacionados às seguintes frentes corporativas: integridade de carga, *take or pay*, *lead time*, estadias, planejamento de oferta de vagões, aprimoramento do fluxo de informação diária e precificação de novos negócios.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



1. Contexto operacional

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

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

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

Em 29 de julho de 2022 a Companhia celebrou com a União, por intermédio da ANTT – Agência Nacional de Transportes Terrestres, o 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão da MRS Logística S.A. que prorrogou antecipadamente, por mais 30 anos, a concessão do serviço público de transporte ferroviário de carga, com prazo de vigência até 2056 (vide nota 5).

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

Caso esses indicadores não sejam alcançados, após superada todas as fases de esclarecimentos e defesas administrativas a ANTT poderá aplicar penalidades podendo inclusive levar a caducidade, em caso de descumprimento reiterado das metas contratuais. A concessão poderá ser extinta dentro das seguintes hipóteses legais: (i) término do prazo contratual; (ii) encampação; (iii) caducidade; (iv) rescisão; (v) anulação da licitação; (vi) falência ou extinção da Companhia. Em qualquer hipótese de extinção da concessão, à exceção do item (i), a Companhia será indenizada pela União Federal pelo saldo não depreciado dos investimentos realizados e declarados reversíveis pelo Poder Concedente. Em 30 de setembro de 2022, a MRS estava em dia com as obrigações contratuais e devidamente adimplente perante a ANTT.

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.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



As informações trimestrais para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foram aprovadas em definitivo pelo Conselho de Administração da Companhia em 11 de novembro de 2022.

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 2021, arquivadas na CVM em 23 de março de 2022 e publicadas na Imprensa Oficial em 24 de março de 2022. 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 2022 tem impactos significativos para a Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 6 das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

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 2021. Embora a administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

5. Eventos significativos

Prorrogação antecipada da concessão

Em 29 de julho de 2022 a Companhia celebrou com a União, por intermédio da ANTT – Agência Nacional de Transportes Terrestres, o 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão da MRS Logística S.A., que prorrogou antecipadamente, por mais 30 anos, a concessão do serviço público de transporte ferroviário de carga e estabeleceu novas obrigações regulatórias, mediante compromissos financeiros e projetos de investimento.

A extensão da concessão da MRS se enquadra como uma alteração relevante em um contrato registrado de acordo com as disposições do CPC 06 (R2). Desta forma, o valor presente da outorga adicional, bem como, a remensuração do arrendamento preexistente devido ao recálculo pela nova taxa de desconto, foram registrados no passivo de arrendamento (Nota 22) em contrapartida ao ativo de direito de uso (Nota 15.2) correspondente.

Resumo dos compromissos financeiros e dos impactos contábeis do reconhecimento inicial decorrentes da prorrogação do contrato:

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Qtde de parcelas	Valor parcela	Valor Nominal	Valor Presente	AVP	Reconhecimento Inicial	
						Direito de Uso	Passivo Arrendamento a pagar (CP + LP)
Arrendamento (contrato original 95%)	16	145.202	2.323.240	1.940.933	382.307	149.779	149.779
Concessão (contrato original 5%)	16	7.642	122.276	102.154	20.121	102.154	102.154
Outorga adicional (Termo Aditivo)	138	14.068	1.941.396	572.991	1.368.405	572.991	572.991
		166.913	4.386.912	2.616.079	1.770.833	824.924	824.924

Além dos compromissos financeiros, o contrato prevê obrigações regulatórias do Plano de Investimentos que contém diversas obras a serem realizadas durante o prazo contratual prorrogado no valor estimado de R\$11 bilhões. Esses investimentos serão registrados no ativo imobilizado conforme sua realização.

A renovação dos contratos de concessão prevê ainda a revisão e inventário físico da base de ativos imobilizados existentes na data base da modelagem econômico financeira (data base dezembro de 2020) pela ANTT, podendo afetar o valor das obrigações assumidas. Essa obrigação tem como prazo de entrega até 18 meses contados a partir da publicação de regulamentação pela ANTT. Adicionalmente, a ANTT pode requerer investimentos adicionais na malha concedida, cujas condições e limitações serão estabelecidas em ato específico. Em ambas circunstâncias, serão requeridas discussões sobre o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato. Também, existe previsão que a Companhia deve concluir um percentual mínimo de certos investimentos até 2032.

Adicionalmente, como condição para a assinatura do termo aditivo, a Companhia contratou seguro-garantia no montante de R\$1.268.047 com vigência a partir de junho de 2022. Este contrato de seguro garante o fiel cumprimento das obrigações assumidas pela MRS perante a ANTT, até o valor fixado na apólice.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Disponibilidades		
Caixa e bancos	9.770	5.064
	9.770	5.064
Aplicações financeiras no país		
CDB	1.458.723	1.831.548
	1.458.723	1.831.548
	1.468.493	1.836.612

As aplicações financeiras estão lastreadas em títulos emitidos por bancos no Brasil e possuem liquidez média de 38 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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Interbancários - CDI, encontrando-se na faixa entre 102,0% e 109,0% (101,5% e 107,0% em 31 de dezembro de 2021).

A redução de R\$368.119 no saldo de caixa e equivalentes de caixa deve-se, basicamente, a compromissos de amortização de dívida, em especial a 1ª série da 7ª emissão de debêntures, as amortizações do empréstimo junto ao Banco de MUFMG, ocorridas durante os meses de 2022.

Em agosto 2022, a Companhia captou recursos junto a BNDES, no montante de R\$600.000.

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

7. Contas a receber de clientes

		<u>30 de setembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contas a receber de partes relacionadas	8	444.513	638.038
Clientes no país	(a)	47.782	34.748
Perdas de créditos esperadas	(b)	(1.430)	(2.389)
		490.865	670.397
Circulante		370.930	422.931
Não circulante		119.935	247.466

(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. A redução demonstrada em 30 de setembro de 2022 deve-se a processo de liquidação de dívida de cliente com a MRS.

8. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, informados nesta nota, são relativos às operações com partes relacionadas decorrentes das transações da Companhia com seus acionistas, empresas ligadas e profissionais chave da administração.

As transações com partes relacionadas estão associadas, principalmente, à prestação de serviço público de transporte ferroviário de carga. São realizadas em prazos e condições negociadas com cada um dos clientes contratantes, respeitando os tetos tarifários definidos pelo Poder Concedente, os quais se aplicam a todos os clientes da concessionária, sendo ou não partes relacionadas. Pela Governança Corporativa da Companhia, os valores negociados com as partes relacionadas são aprovados pelos acionistas e obedecem a um modelo tarifário que visa remunerar os custos da prestação do serviço de transporte ferroviário, acrescidos de margens que são compatíveis com aquelas estabelecidas no seu plano de negócios. Não há transações com margens negativas, conforme estabelecido no contrato de concessão. Ademais, os contratos com partes relacionadas são de longo prazo e possuem cláusulas de garantias de receitas e volumes anuais, assim como ocorre com os demais clientes cativos.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

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

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

Ativo

		Contas a receber	
		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Vale S.A.	(a)	222.771	378.956
CSN Mineração S.A.	(b)	61.444	108.874
Mineração Usiminas S.A.		103.814	96.408
Companhia Siderúrgica Nacional		32.407	39.013
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.		2.678	2.754
Gerdau Açominas S.A.		4.604	3.946
Ferrovias Centro Atlântica		6.185	5.492
Gerdau Aços Longos S.A.		1.689	1.175
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.		2.715	490
CSN Cimentos Brasil S.A.	(c)	4.224	-
CSN Cimentos S.A.		221	373
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.		693	248
SePETIBA Tecon S.A.		193	165
Ternium Brasil Ltda.		571	-
Gerdau S.A.		221	144
Gerdau Aços Especiais S.A.		52	-
Confab Industrial S.A.		31	-
		444.513	638.038

(a) A variação no saldo em 30 de setembro de 2022 em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 deve-se, basicamente: (i) ao recebimento, em janeiro de 2022, do valor de R\$44.397 referente a segunda 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 por conta da revisão dos volumes mínimos transportados previstos no contrato original; (ii) ao recebimento do valor de R\$211.567, referente a mecanismos de proteção provisionados em dezembro de 2021; e (iii) a provisão, em setembro de 2022, no valor de R\$74.422, referente a gatilho.

(b) A redução de R\$47.430 deve-se, basicamente: (i) ao recebimento da 4ª parcela do aditivo contratual firmado em novembro de 2018 entre MRS e CSN Mineração conforme mencionado na nota explicativa 10 (c) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018, no valor de R\$23.547; e (ii) ao recebimento do valor de R\$4.484 referente a mecanismo de proteção da receita, provisionado em dezembro de 2021.

(c) A partir de 31 de agosto de 2022 o Grupo CSN adquiriu, através de compra, a empresa LafargeHolcim

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



S.A, alterando sua razão social para CSN Cimentos Brasil S.A.

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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 14 dias.

Passivo

	Contas a pagar / outras obrigações passivas		Adiantamentos		Dividendos a pagar	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Vale S.A. (d)	24.307	96.194	-	-	17.364	17.364
Mineração Brasileiras Reunidas S.A.	-	-	-	-	55.856	55.856
CSN Mineração S.A. (e)	41.671	51.288	-	346	31.387	31.387
Mitsui & Co. Ltda. (f)	50.798	90.937	-	-	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional	-	2.102	7.291	4	31.369	31.369
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	-	-	32	-	444	444
Gerdau Açominas	-	-	6	-	-	-
Ferrovias Centro Atlântica	12.701	13.896	257	102	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	25	2.188	-	-	-	-
Usiminas Participações e Logística S.A.	-	-	-	-	17.726	17.726
Railvest Investments Inc	-	-	-	-	6.899	6.899
CSN Cimentos S.A.	-	-	2	-	-	-
Gerdau S.A.	-	-	-	-	2.087	2.087
SepetibaTecon S.A.	-	18	-	-	-	-
Ternium Brasil Ltda.	-	-	141	-	-	-
VLI Multimodal S/A	-	-	-	192	-	-
Outros	-	-	-	-	3.165	3.215
	129.502	256.623	7.729	644	166.297	166.347
Circulante	93.978	113.847	7.729	644	166.297	166.347
Não Circulante	35.524	142.776	-	-	-	-

- (d) Do valor de R\$24.307 em 30 de setembro de 2022, R\$24.048 refere-se à obrigação passiva decorrente do aditivo contratual firmado junto à Vale, em contrapartida ao que foi mencionado na letra (a) desta nota explicativa e em atendimento ao CPC 47 – Receita de contrato com cliente. Este valor será apropriado mensalmente ao resultado, pelo período do aditivo, como receita de indenização.
- (e) O valor de R\$41.671 em 30 de setembro de 2022 refere-se à obrigação passiva decorrente do aditivo contratual firmado junto à CSN Mineração, em contrapartida ao que foi mencionado na letra (b) desta nota explicativa e em atendimento ao CPC 47 – Receita de contrato com cliente. O valor reconhecido inicialmente está sendo apropriado mensalmente ao resultado, pelo período do aditivo contratual, como receita de indenização.
- (f) A redução de R\$40.139, ocorrida nesse período, deve-se ao pagamento de parte dos trilhos adquiridos em 2021.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Resultado

Período de 9 meses findo

	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas Financeiras	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Vale S.A.	1.539.087	1.126.944	75.043	26.982	14.848	9.831
CSN Mineração S.A.	648.928	609.209	10.938	8.310	8.982	8.138
Companhia Siderúrgica Nacional	369.291	317.070	1.256	3.406	2.602	536
Mineração Usiminas S.A.	160.748	162.598	-	-	9.610	8.322
Gerdau Açominas S.A.	159.628	122.086	2.021	4.586	23	3
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	107.922	121.041	143	104	163	85
Ferrovias Centro Atlântica	50.405	49.058	3.234	2.856	20	5
Gerdau Aços Longos S.A.	21.913	21.477	28.500	22.281	22	2
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A.	39.069	18.525	2.778	2.407	212	11
CSN Cimentos S.A.	21.660	17.165	855	441	33	1
Ternium Brasil Ltda.	2.768	1.586	-	1.628	2	10
Confab Industrial S.A.	7.733	1.711	-	-	23	4
CSN Cimentos Brasil S.A.	(g) 8.020	-	-	-	-	-
Gerdau S.A.	2.351	310	1.712	1.723	21	7
Mitsui & Co. Ltda.	-	-	-	-	9.310	6.356
Sepe Tibia Tecon S.A.	-	-	383	-	9	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	29	-	-	-
	3.139.523	2.568.780	126.892	74.724	45.880	33.311

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Período de 3 meses findo					
	Receita de serviços		Outras receitas		Receitas Financeiras	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Vale S.A.	608.944	430.511	25.400	11.135	6.336	3.417
CSN Mineração S.A.	256.102	220.702	3.485	-	3.586	2.775
Companhia Siderúrgica Nacional	131.568	115.582	1.031	3.284	928	478
Mineração Usiminas S.A.	61.833	62.913	-	-	3.310	2.899
Gerdau Açominas S.A.	51.581	46.256	1.778	432	1	-
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	39.887	39.737	-	-	89	62
Ferrovias Centro Atlântica	19.892	18.114	1.078	1.060	-	-
Gerdau Aços Longos S.A.	11.785	8.654	15.171	7.800	17	-
Vallourec Soluções Tubulares do Brasil S.A	14.460	6.569	840	859	177	5
CSN Cimentos S.A.	7.476	6.690	210	213	19	1
Ternium Brasil Ltda.	912	1.143	-	-	2	1
Confab Industrial S.A.	4.334	797	-	-	19	3
CSN Cimentos Brasil S.A. (g)	8.020	-	-	-	-	-
Gerdau S.A.	1.093	65	576	411	6	3
Mitsui & Co. Ltda.	-	-	-	-	-	-
Sepetiba Tecon S.A.	-	-	146	-	4	-
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda.	-	-	-	-	-	-
	1.217.887	957.733	49.715	25.194	14.494	9.644

(g) A variação ocorrida em “Receita de Serviços”, refere-se ao item (c).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	Outras despesas operacionais/financeiras		Outras despesas operacionais/financeiras	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Ferrovia Centro-Atlântica S.A.	9.252	10.688	3.461	4.119
Gerdau Aços Longos S.A.	6.817	12.622	1.736	4.937
Gerdau Açominas S.A.	865	1.006	786	-
Mitsui & Co. Ltda.	(h) 13.894	4.783	5.283	1.995
Sepetiba Tecon S.A.	3.467	2.916	2.140	-
Vale S.A.	5.109	32	2.331	32
Companhia Siderúrgica Nacional	-	105	-	105
	39.404	32.152	15.737	11.188

h) O valor de R\$13.894 é decorrente variação cambial referente da compra de trilhos em 2021, com pagamentos em 2022.

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 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Benefícios de curto prazo	12.955	11.416	4.548	3.894
Benefícios pós emprego	267	244	92	79
Outros benefícios de longo prazo	5.703	7.130	1.900	2.377
	18.925	18.790	6.540	6.350

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 setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**9. Outras contas a receber**

		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Valores a receber subarrendamento	(a)	26.359	28.781
Valores a receber - outras vendas	(b)	4.016	8.115
Demais contas a receber		3.831	6.535
Perdas de crédito esperadas		(5.019)	(4.136)
		29.187	39.295

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

A movimentação dos subarrendamentos nos períodos foi como segue:

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Subarrendamento		
Em 1º de janeiro	34.882	36.511
Adições a contratos	186	2.691
Reajustes	3.241	3.046
Desreconhecimento de contratos	-	(91)
Amortizações	(6.322)	(7.275)
Saldo final do período/exercício	31.987	34.882
Juros a transcorrer		
Em 1º de janeiro	(6.101)	(7.293)
Adições a contratos	(35)	(517)
Reajustes	(1.277)	(587)
Desreconhecimento de contratos	-	18
Juros transcorridos	1.785	2.278
Saldo final do período/exercício	(5.628)	(6.101)
Saldo líquido	26.359	28.781

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

	2022	Em até 5 anos	Total
Subarrendamento	8.560	23.427	31.987

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**10. Estoques**

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Materiais de manutenção	218.720	177.558
Combustíveis	6.627	10.027
Materiais em processo de recuperação	11.484	9.414
Importações em andamento	2.144	136
Outros	23.378	18.222
Provisão para perdas	(12.123)	(12.517)
	250.230	202.840

11. Tributos a recuperar

		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
PIS/COFINS a compensar	(a)	353.243	337.972
PIS/COFINS a recuperar	(b)	133.942	135.507
PIS/COFINS presumido	(c)	42.550	-
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	(d)	196.790	125.171
Imposto de renda	(e)	36.096	60.945
Outros		213	201
		762.834	659.796
Circulante		254.014	109.509
Não circulante		508.820	550.287

(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\$337.972, o qual foi devidamente provisionado em outras receitas operacionais e financeiras no 2º semestre de 2021. O valor atualizado até setembro de 2022 é de R\$ 353.243.

(b) O saldo apresentado refere-se aos créditos de PIS e COFINS sobre aquisição de ativos.

(c) O saldo do PIS e da COFINS presumido é referente ao crédito do diesel decorrente da Lei Complementar nº 194/2022 que reduziu à zero a alíquota desses tributos incidentes sobre a venda, até o dia 31 de dezembro de 2022.

(d) Referem-se, principalmente, aos créditos decorrentes das aquisições de bens para o ativo imobilizado e das compras de insumos. O aumento no período é decorrente da compra de vagões com direito ao crédito de ICMS no estado de São Paulo. Até 31 de dezembro de 2020 as compras de vagões eram amparadas pela isenção do ICMS (Benefício do Reporto), porém, como não houve a renovação deste benefício até o primeiro trimestre de 2022, tais compras passaram a ter a incidência do ICMS provocando o aumento do saldo credor. Neste trimestre, o aumento do crédito é decorrente, principalmente, da compra de equipamento para desguarnecimento de lastro.

(e) Do saldo de R\$ 60.945 em 31 de dezembro de 2021, R\$24.717 era decorrente de decisão judicial

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.**
**Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022**
 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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 infra-legais. Esse valor foi integralmente compensado em setembro de 2022. O valor de R\$36.096 em setembro de 2022, 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.

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

Composição créditos ICMS - circulante	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS - RJ	27.786	-
ICMS - SP	56.054	14.632
Total circulante	83.840	14.632

12. Tributos diferidos

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

Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo		
Provisão contingências	244.270	227.590
Provisões diversas	33.004	96.256
Provisão perda ativos	34.902	39.826
Provisão plano de saúde	2.624	2.372
Outros	45	51
Total ativo	314.845	366.095
Passivo		
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	(59.403)	(112.502)
Amortização ajustes RTT	(87.211)	(99.823)
Depreciação	(16.051)	(35.239)
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap</i>	(16.382)	(25.929)
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	(13.331)	(19.276)
Outros	(622)	(1.118)
Total passivo	(193.000)	(293.887)
Total líquido	121.845	72.208

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

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

O valor de R\$314.845 (R\$366.095 em 31 de dezembro de 2021) 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 setembro de 2022.

O valor de R\$193.000 (R\$293.887 em 31 de dezembro de 2021) refere-se ao passivo fiscal diferido o qual contempla a parcela de desconstituição (amortização) dos ajustes decorrentes do RTT – Regime Tributário de Transição.

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

O valor amortizado até 30 de setembro de 2022 foi de R\$12.612 (R\$20.234 em 2021), sendo que a partir de agosto de 2022, com a renovação antecipada da concessão por mais 30 anos, o saldo remanescente passou a ser amortizado em 412 parcelas, perfazendo um saldo de R\$87.211 em 30 de setembro de 2022 (R\$99.823 em 31 de dezembro de 2021).

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

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

Tendo em vista que os assessores jurídicos da MRS consideraram remota a perda da discussão em relação ao Tema 962, em julho de 2022, o valor provisionado de R\$54.248 referente ao IRPJ e CSLL diferido foi revertido.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Em 1º Janeiro	72.208	60.788
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS	53.099	(112.502)
Depreciação	19.188	18.829
Provisões diversas	(63.252)	(9.034)
Provisão contingências	16.680	26.082
Amortização ajustes RTT	12.612	20.234
Depreciação acelerada de vagões e locomotivas	5.945	13.788
Provisão perda ativos	(4.924)	25.670
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	9.547	26.440
Provisão plano de saúde	252	1.015
Outros	490	898
No final do período/exercício	121.845	72.208

PIS e COFINS Diferidos

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Em 1º Janeiro	(7.084)	-
Provisão receita crédito tributário PIS/COFINS (a)	(670)	(7.084)
No final do período/exercício	(7.754)	(7.084)

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

13. Despesas antecipadas

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Seguros (a)	7.067	12.661
Despesas antecipadas com verba de fiscalização ANTT (b)	7.016	-
Despesas antecipadas com pessoal	20.159	16.704
Despesas antecipadas com serviços	9.167	5.230
	43.409	34.595
Circulante	37.473	32.672
Não circulante	5.936	1.923

(a) Referem-se a pagamentos antecipados de seguros. Os valores em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 referem-se ao saldo ainda não amortizado. A vigência e cobertura das apólices de seguros contratadas pela Companhia estão discriminadas na nota explicativa 34.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(b) Refere-se ao pagamento antecipado, em julho de 2022, da primeira parcela de 35 da verba de fiscalização decorrente do 4º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão MRS Logística, que será amortizada pelo prazo de 12 meses.

14. Outros ativos circulantes e não circulantes

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

		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Depósitos judiciais	(a)	131.044	121.841
Adiantamentos a fornecedores	(b)	9.141	33.311
Adiantamentos a funcionários	(c)	21.726	10.700
Outros		7	7
		161.918	165.859
Circulante		30.867	44.012
Não circulante		131.051	121.847

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

(b) Correspondem aos adiantamentos concedidos a fornecedores nacionais e estrangeiros para aquisição de materiais e insumos que não correspondem ao ativo imobilizado. A variação nos adiantamentos a fornecedores é decorrente de baixas realizadas no período referente a adiantamentos ocorridos em 2021.

(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 setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



15. Imobilizado

15.1 Imobilizado em operação e em curso

Por natureza, o imobilizado está constituído da seguinte forma:

	30 de setembro de 2022					31 de dezembro de 2021		
	Imobilizado em operação					Imobilizado em andamento	Total	Total
	Beneficiarias imóveis de terceiros	Locomotivas	Vagões	Outros	Total			
Custo								
Em 1º de janeiro	5.819.763	3.581.553	3.216.020	658.973	13.276.309	974.801	14.251.110	12.649.703
Adições	-	-	-	-	-	1.415.694	1.415.694	1.765.340
Transferências	417.874	460.010	267.293	191.502	1.336.679	(1.336.679)	-	-
Reversão (provisão) baixa	460	369	13.313	-	14.142	-	14.142	(72.575)
Baixas	(358)	(11.610)	(47.869)	(5.681)	(65.518)	-	(65.518)	(91.358)
Saldo final do período/exercício	6.237.739	4.030.322	3.448.757	844.794	14.561.612	1.053.816	15.615.428	14.251.110
Depreciação								
Em 1º de janeiro	6.081.743	3.809.524	3.408.319	730.150	14.029.736	1.036.888	15.066.624	14.251.110
Adições	(276.702)	(156.815)	(101.252)	(31.146)	(565.915)	-	(565.915)	(700.457)
Transferências	-	25	(25)	-	-	-	-	-
Baixas	156	6.573	28.592	5.360	40.681	-	40.681	49.815
Saldo final do período/exercício	(3.225.308)	(2.024.731)	(1.493.382)	(514.567)	(7.257.988)	-	(7.257.988)	(6.732.754)
Valor residual líquido								
Saldo final do período/exercício	3.012.431	2.005.591	1.955.375	330.227	7.303.624	1.053.816	8.357.440	7.518.356

A movimentação do imobilizado de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 16 das demonstrações contábeis de 2021.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Baixas

Locomotivas e Vagões

Os valores líquidos de R\$5.037 e R\$19.380 apresentados nos grupos de locomotivas e vagões respectivamente, são decorrentes, principalmente, das baixas dos vagões inutilizados nos nove meses de 2022 e das baixas dos componentes para locomotivas e vagões.

Imobilizado em andamento

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

Custos de empréstimos capitalizados

O valor dos custos de empréstimos capitalizados no período findo em 30 de setembro de 2022 foi R\$7.082 (R\$140 em 31 de dezembro de 2021). A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de financiamentos passíveis de capitalização foi de 12,79% ao ano (8,33% no ano de 2021), 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.

As taxas anuais de depreciação e vida útil dos principais grupos de ativos da Companhia aplicadas no ano de 2021 estão demonstradas na nota explicativa 4.8 das demonstrações contábeis de dezembro 2021.

A Companhia possui vagões e locomotivas dados em garantia de financiamentos. O valor residual em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, dos ativos dados em garantia é de R\$1.105.012 e R\$579.265 respectivamente.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



15.2 Direito de uso em arrendamento

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

	30 de setembro de 2022						31 de dezembro de 2021
	Bens vinculados à concessão	Veículos	Imóveis	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Custo direito de uso							
Reconhecimento inicial	2.796.825	33.113	30.932	36.568	3.489	2.900.927	2.461.101
Adições (a)	824.924	-	69	-	144	825.137	444.387
Despesa pagas antecipadamente	10.549	-	-	-	-	10.549	-
Subarrendamento	(2.115)	-	-	-	-	(2.115)	(4.561)
Remensuração atualização monetária	16.658	-	279	-	-	16.937	-
Desreconhecimento	-	-	(770)	-	-	(770)	-
Saldo final do período/exercício	3.646.841	33.113	30.510	36.568	3.633	3.750.665	2.900.927
Depreciação direito de uso							
Reconhecimento inicial	(851.863)	(22.614)	(5.636)	(24.031)	(1.536)	(905.680)	(554.604)
Adições	(245.418)	(5.308)	(4.028)	(5.575)	(861)	(261.190)	(351.076)
Desreconhecimento	-	-	770	-	-	770	-
Saldo final do período/exercício	(1.097.281)	(27.922)	(8.894)	(29.606)	(2.397)	(1.166.100)	(905.680)
Saldo final do período/exercício	2.549.560	5.191	21.616	6.962	1.236	2.584.565	1.995.247

A movimentação do direito de uso em arrendamento de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 16.2 das demonstrações contábeis de 2021.

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



- (a) O valor de R\$824.924 refere-se ao reconhecimento do novo valor da outorga e remensuração do arrendamento preexistente. Conforme mencionado na nota 5, em julho de 2022, a Companhia celebrou o 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão garantindo o direito de exploração da malha ferroviária pelo prazo de mais 30 anos, contados a partir de 2026. O arrendamento dos bens vinculados a concessão será amortizado até 2056.

16. Intangível

O intangível está constituído da seguinte forma:

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

	30 de setembro de 2022			31 de dezembro de 2021
	Sistemas informatizados e <i>software</i>	Projetos em andamento	Total	Total
Custo				
Em 1º de janeiro	227.735	73.593	301.328	257.998
Adições	-	48.187	48.187	43.503
Transferências	6.638	(6.638)	-	-
Baixas	-	-	-	(173)
Saldo final do período/exercício	234.373	115.142	349.515	301.328
Amortização				
Em 1º de janeiro	(211.428)	-	(211.428)	(203.570)
Adições	(6.453)	-	(6.453)	(8.031)
Baixas	-	-	-	173
Saldo final do período/exercício	(217.881)	-	(217.881)	(211.428)
Saldo final do período/exercício	16.492	115.142	131.634	89.900

A movimentação do intangível de 2021 encontra-se publicada na nota explicativa 17 das demonstrações contábeis de 2021.

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

- b) Adiantamento concessão

Em 31 de dezembro de 2021 o ativo intangível era composto pela parcela referente ao adiantamento da concessão (direito de outorga) no valor de R\$ 10.635. No terceiro trimestre de 2022, após a renovação do contrato de concessão, o valor referente ao adiantamento da concessão foi transferido e adicionado ao arrendamento de direito de uso dos bens vinculados a concessão.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**17. Fornecedores**

		<u>30 de setembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Valores a pagar a partes relacionadas	8	63.783	109.141
Fornecedores a pagar - em moeda nacional		323.301	416.475
Fornecedores a pagar - em moeda estrangeira	(a)	<u>84.035</u>	<u>1.358</u>
		<u>471.119</u>	<u>526.974</u>
Circulante		428.868	487.525
Não circulante		42.251	39.449

(a) A variação observada no saldo é decorrente da aquisição de trilhos, dormentes e equipamentos no 1º semestre de 2022.

18. Obrigações sociais e trabalhistas

		<u>30 de setembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
PPR – Plano de Participação nos Resultados / Bônus	(a)	55.549	82.289
Salários a pagar	(b)	26.546	45.886
Provisão para férias e 13º salário		62.750	36.988
INSS		29.703	21.447
FGTS		7.737	7.142
IRRF a pagar		4.890	5.670
Outros		<u>7.331</u>	<u>8.992</u>
		<u>194.506</u>	<u>208.414</u>

(a) O PPR/Bônus provisionados no exercício de 2021, foram integralmente pagos no primeiro trimestre de 2022.

(b) A redução foi decorrente do pagamento dos valores provisionados referente ao acordo coletivo no 1º semestre de 2022.

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido**

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Imposto de renda	104.835	155.116
Contribuição Social	18.181	33.353
	123.016	188.469

A variação observada no saldo é decorrente do pagamento do ajuste anual do imposto de renda e contribuição social, em março de 2022.

20. Outras obrigações fiscais

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS	38.736	35.932
ISS	2.889	4.707
INSS retido terceiros	3.563	3.884
PIS/COFINS	6.567	6.120
Outros	49	51
	51.804	50.694

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**21. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos estão compostos da seguinte forma:

		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
<u>Moeda nacional</u>			
FINEM/FINAME - BNDES	(a)	883.160	339.297
Banco Safra		52.755	50.518
		<u>935.915</u>	<u>389.815</u>
Custos da transação		(765)	(1.070)
		<u>935.150</u>	<u>388.745</u>
<u>Moeda estrangeira</u>			
Banco MUFG	(b)	214.725	402.367
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo - Banco MUFG		1.071	7.320
		<u>215.796</u>	<u>409.687</u>
Custos da transação		(3)	(5)
		<u>215.793</u>	<u>409.682</u>
<u>Debêntures</u>			
7 ^a Emissão	(c)	345.774	599.090
8 ^a Emissão		176.893	170.560
9 ^a Emissão		759.669	723.078
10 ^a Emissão		1.594.405	1.570.557
Ajuste de <i>hedge</i> de valor justo - 10 ^a Emissão		(54.545)	(4.853)
		<u>2.822.196</u>	<u>3.058.432</u>
Custos da transação		(40.315)	(43.308)
		<u>2.781.881</u>	<u>3.015.124</u>
<u>Notas Promissórias</u>			
Notas Promissórias		559.266	508.652
Custos da transação		(823)	(805)
		<u>558.443</u>	<u>507.847</u>
Total de empréstimos e financiamentos + custo da transação			
		<u>4.491.267</u>	<u>4.321.398</u>
Circulante		885.199	770.112
Não Circulante		3.606.068	3.551.286

(a) Em agosto de 2022, a Companhia captou R\$600.00 de recursos junto ao BNDES. Essa captação tem prazo de 16 anos, com carência de 3 anos, a um custo de IPCA mais 5,01%. O pagamento de juros é trimestral na carência e mensal após esse período. A amortização do principal é mensal a partir do período de carência.

(b) A variação da dívida junto ao Banco MUFG deve-se a amortização integral, em junho de 2022, da captação de 2 anos, no valor de R\$40.094 e à redução, no 3º trimestre de 2022, da apreciação do Real

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

frente as moedas contratadas em dólar americano e Iene.

(c) No mês de fevereiro, do corrente ano, foi amortizada integralmente a 1ª série da 7ª emissão de debêntures, no valor de R\$251.938.

O fluxo de amortização futura dos financiamentos é como segue:

	2023	2024	2025	Após 2025	Total
FINEM/FINAME - BNDES	7.769	30.884	49.917	749.365	837.935
Debêntures	90.391	686.020	115.258	1.414.486	2.306.155
Nota Promissória	-	-	-	500.000	500.000
	98.160	716.904	165.175	2.663.851	3.644.090

Em 30 de setembro de 2022 os custos de transação das captações de recursos estavam apresentados da seguinte forma:

	Curto prazo		Longo prazo			Total	
	CP	2023	2024	2025	Após 2025	Total	CP + LP
FINEM/FINAME - BNDES	127	29	113	106	390	638	765
Banco MUFG	3	-	-	-	-	-	3
Debêntures	3.746	577	5.411	514	30.067	36.569	40.315
Notas Promissórias	8	2	9	10	794	815	823
	3.884	608	5.533	630	31.251	38.022	41.906

Condições restritivas financeiras (covenants)

Os contratos de empréstimos e financiamentos têm cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros. Todos os *covenants* foram atendidos em 30 de setembro de 2022. As debêntures emitidas pela Companhia também possuem cláusulas restritivas relativas à manutenção de índices financeiros, que foram cumpridas em 30 de setembro de 2022. 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, 9ª e 10ª emissão e as Notas Promissórias não possuem cláusulas de manutenção de *rating* mínimo de classificação de risco.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



22. Arrendamento mercantil

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

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

Os contratos de arrendamento, exceto o contrato de arrendamento dos bens vinculados à concessão, têm diversos prazos de vigência, sendo o último vencimento a ocorrer em dezembro de 2026. Os valores são atualizados anualmente por índices de inflação, em sua maioria pelo IPCA.

A taxa incremental de empréstimos utilizada pela Companhia foi determinada com base nas taxas de juros a que a Companhia tem acesso, ajustada ao mercado brasileiro e aos prazos de seus contratos. Foram utilizadas taxas entre 7,89% a 8,88%, de acordo com o prazo de cada contrato.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

	30 de setembro de 2022					31 de dezembro de 2021	
	Bens vinculados à concessão (a)	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Outros	Total	Total
Arrendamento a pagar							
Em 1º de janeiro	2.497.777	14.413	11.706	513	2.541	2.526.950	2.482.663
Adições	2.267.276	77	-	-	159	2.267.512	539.961
Remensuração por atualização monetária	20.164	463	-	-	-	20.627	-
Pagamentos	(565.218)	(2.600)	(7.387)	(388)	(897)	(576.490)	(495.674)
Saldo final do período/exercício	4.219.999	12.353	4.319	125	1.803	4.238.599	2.526.950
Juros a transcorrer							
Em 1º de janeiro	(418.785)	(4.400)	(1.837)	(12)	(225)	(425.259)	(489.675)
Adições/(Reversões)	(1.442.352)	(193)	-	-	(14)	(1.442.559)	(95.404)
Remensuração por atualização monetária	(3.506)	-	-	-	-	(3.506)	-
Juros transcorridos	134.173	1.138	292	9	122	135.734	159.820
Saldo final do período/exercício	(1.730.470)	(3.455)	(1.545)	(3)	(117)	(1.735.590)	(425.259)
Valor líquido no final período/exercício	2.489.529	8.898	2.774	122	1.686	2.503.009	2.101.691
Circulante	449.851	1.606	1.724	91	1.198	454.470	383.324
Não Circulante	2.039.678	7.292	1.050	31	488	2.048.539	1.718.367

(a) Reconhecimento do valor da outorga e remensuração do arrendamento preexistente, em decorrência da extensão do prazo contratual a partir da assinatura do 4º termo aditivo da concessão (vide nota 5).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

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

	Em até 12 meses	Em até 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Bens vinculados à concessão	667.651	1.962.654	1.589.694	4.219.999
Imóveis	2.881	9.471	-	12.353
Veículos	3.147	1.172	-	4.319
Equipamentos de informática	94	31	-	125
Outros	1.293	510	-	1.803
	675.066	1.973.839	1.589.694	4.238.599

23. Instrumentos financeirosOperações 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:

	30 de setembro de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos				
Contas a receber de clientes	490.865	481.301	670.397	673.816
Passivos				
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	215.796	213.552	409.687	410.035

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 setembro de 2022 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 índices de inflação.

A política contábil para registro das operações com instrumentos financeiros derivativos está descrita na nota explicativa 4.3 (v) das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

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

Desta forma, as operações de *swap* que em 30 de setembro de 2022 apresentavam saldo líquido a pagar no valor de R\$26.234 (saldo líquido a receber de R\$60.756 em 31 de dezembro 2021), tiveram suas variações contabilizadas no resultado.

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

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

	Objeto de <i>Hedge</i> de valor justo			
	30 de setembro de 2022		31 de dezembro de 2021	
Dívida		1.096.097		1.256.516
Ajuste de <i>Hedge</i> de Valor Justo		(53.474)		2.467
	Impacto no resultado financeiro		Impacto no resultado financeiro	
	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
<u>Receita financeira</u>				
Ajuste de <i>Hedge</i> de Valor Justo	57.129	-	-	-
<u>Despesa financeira</u>				
Ajuste de <i>Hedge</i> de Valor Justo	(1.188)	(40.878)	(10.819)	(30.403)
Resultado financeiro líquido (a)	55.941	(40.878)	(10.819)	(30.403)

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
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. Para as 2ª e 3ª séries da 10ª emissão de debêntures, também há operações de *hedge accounting*.

Derivativo designado para Hedge de Valor Justo	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Tipo de contrato				
Contratos de swap (dólar fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Dólar Fixo	68.667	137.333	89.311	191.452
Posição passiva				
Real CDI	68.667	137.333	(70.157)	(139.707)
			19.154	51.745
Contratos de swap (Iene fixo para real CDI)				
Posição ativa				
Iene Fixo	150.000	200.000	124.241	218.583
Posição passiva				
Real CDI	150.000	200.000	(160.451)	(216.210)
			(36.210)	2.373
Contratos de <i>swap</i> (IPCA para real CDI)				
Posição ativa				
IPCA	800.000	800.000	824.243	855.243
Posição passiva				
Real CDI	800.000	800.000	(866.893)	(881.798)
			(42.650)	(26.555)
Total dos contratos de swap			(59.706)	27.563
Provisão de IR sobre ganhos swap			(2.873)	(8.177)
Total dos contratos de swap líquidos de IR			(62.579)	19.386
<u>Classificados</u>				
No ativo circulante			16.281	14.561
No ativo não circulante			27.172	59.467
No passivo circulante			(106.032)	(54.642)
No passivo não circulante			-	-
			(62.579)	19.386

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Derivativos não designados	Valor de referência (nocial)		Valor justo	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Tipo de contrato				
Contratos de hedge				
Posição ativa				
IPCA (IPCA para CDI)	367.150	367.150	432.130	422.238
Posição passiva				
CDI (IPCA para CDI)	367.150	367.150	(389.371)	(373.567)
Total dos contratos de hedge			42.759	48.671
Provisão de IR sobre ganhos			(6.414)	(7.301)
Total dos contratos de swap/NDF líquidos de IR			36.345	41.370
Classificados				
No ativo circulante			-	-
No ativo não circulante			79.702	72.052
No passivo circulante			(43.357)	(30.682)
			36.345	41.370

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

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

Descrição	30 de setembro de 2022			Em 31 de dezembro de 2021		
	Valor Nocial	Valor Justo	Vencimentos	Valor Nocial	Valor Justo	Vencimentos
Contratos de "swap"						
Posição ativa						
Moeda estrangeira	218.667	213.552		337.333	410.035	
IPCA	1.167.150	1.256.373	Até ago/36	1.167.150	1.277.481	Até ago/36
Posição passiva						
Taxas (pós)	1.385.817	1.486.872		1.504.483	1.611.282	

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



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

Instituição	MRS Recebe	MRS Paga	Data de Início	Data de Vencimento	Valor Nocial Contratado	Valor Justo em 30 de setembro de 2022 (R\$)		Resultado Bruto (R\$)
						Ativa	Passiva	Ativa – Passiva (*)
Contratos de swap								
Banco MUFG	Iene+ 1,58%	CDI+2,75%	09/06/2020	09/06/2023	R\$ 150.000	124.241	160.451	(36.210)
Banco MUFG	USD+ 4,59%	106%,5% do CDI	27/08/2018	23/08/2023	R\$ 137.333	89.311	70.157	19.154
Banco Itau	IPCA+4,97%	CDI+1,05%	16/08/2021	15/08/2031	R\$ 300.000	310.988	316.931	(5.943)
Banco Itaú	IPCA+5,06%	CDI+1,30%	16/08/2021	15/08/2036	R\$ 500.000	513.256	549.962	(36.706)
Banco Mizuho	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	R\$ 100.000	117.698	106.052	11.646
Banco JP Morgan	IPCA+4,095%	100,64% do CDI	30/04/2019	15/04/2024	R\$ 267.150	314.431	283.319	31.112
Contratos NDF								
Sumitomo	USD - 5,1675	USD - 5,33029	05/05/2022	12/05/2022	R\$ 0	-	-	-
Total						1.469.925	1.486.872	(16.947)

(*) Valores brutos de Imposto de Renda Retido na Fonte de R\$9.287, totalizando uma posição líquida de derivativos de R\$26.234 (R\$ 60.756 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Instrumentos financeiros não derivativos

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

23.1. Hierarquia do valor justo

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

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

Os instrumentos financeiros derivativos da Companhia, com saldo líquido a pagar de R\$26.234 em 30 de setembro de 2022, 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.

	30 de setembro de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor justo	Nível	Valor justo	Nível
Ativos (Passivos)				
Instrumentos financeiros derivativos ativos	123.155	2	146.080	2
Instrumentos financeiros derivativos passivos	(149.389)	2	(85.324)	2
	(26.234)		60.756	

23.2. 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 2021.

23.3. 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 2021.

23.4. Risco de mercado

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
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 setembro de 2022, além da TJLP e TLP na mesma data.

Na tabela abaixo, é possível notar que, na data-base de 30 de setembro de 2022, o aumento de 50% tanto do CDI quanto da TJLP (cenário II), representa uma perda próxima a 5,9% (em 2021 a perda foi próxima de 4,2%) de aumento da posição passiva líquida, aproximadamente, R\$178.500 (R\$99.485 em 31 de dezembro de 2021), quando comparado ao cenário provável, motivo pelo qual a Companhia decidiu não utilizar instrumentos derivativos para minimizar esta exposição.

	30 de setembro de 2022			
	R\$ milhões		25% maior	50% maior
	Base	Provável	Cenário I	Cenário II
CDI	13,65%	13,65%	17,06%	20,48%
TJLP	6,80%	6,80%	8,50%	10,20%
TLP	6,00%	6,00%	7,50%	9,00%
IPCA	5,62%	6,61%	8,26%	9,92%
<u>Passivo</u>	4.183,3	4.667,2	4.795,4	4.945,3
Dívida em TJLP	611,5	653,1	670,6	709,8
Dívida em TLP	271,6	287,9	292	296,1
Dívida em CDI	2.954,4	3.357,6	3.458,5	3.559,3
Dívida em IPCA	345,8	368,6	374,3	380,1
<u>Ativo</u>	1.458,7	1.657,8	1.707,6	1.757,4
Aplicações	1.458,7	1.657,8	1.707,6	1.757,4
<u>Posição Líquida I</u>	2.724,6	3.009,4	3.087,8	3.187,9

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	Valor contábil	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	445.767	882.880
Instrumentos de taxa pós fixada		
Ativos financeiros	1.468.493	1.836.612
Passivos financeiros	4.087.406	3.483.705

(b) Risco de taxa de câmbio

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

Em especial, sua exposição ao risco de moeda (risco cambial) concentra-se nas compras e empréstimos denominados, basicamente, em dólar norte-americano e iene japonês, que encerraram o período de três meses findo em 30 de setembro de 2022 com variação negativa de 3,22% e valorização de 3,19%, respectivamente (+7,43% e -3,89% positivas em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativos em moeda estrangeira		
Importações em andamento	11.257	65.619
Adiantamento a fornecedores	83.404	5.655
Instrumentos financeiros de <i>swap</i> / <i>NDF</i>	213.552	410.035
	308.213	481.309
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(134.833)	(92.295)
Empréstimos e financiamentos	(215.796)	(409.687)
	(350.629)	(501.982)
Exposição líquida	(42.416)	(20.673)

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

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 30 de setembro de 2022 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 setembro de 2022 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 setembro de 2022 - 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 setembro de 2022 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 2022.

Risco de apreciação do Dólar – 30 de setembro de 2022

Operação	R\$ milhões		
	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Hedge - Ponta Ativa de Swap	3,658	54,303	108,605
Dívida em US\$	(3,625)	(54,667)	(109,335)
Risco líquido da operação no aumento US\$	0,033	(0,364)	(0,730)

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta Ativa de Swap	89,3	87,5	5,41	5,30	6,63	7,95
Dívida em Dólar	(90,9)	(89,1)	5,41	5,30	6,63	7,95

Estas transações estão primariamente denominadas em Real e Dólar.

Operação	R\$ milhões		
	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Hedge - Ponta Ativa de Swap	5,419	32,415	64,830
Dívida em Iene	(5,417)	(32,400)	(64,800)
Risco líquido da operação no aumento Y\$	0,002	0,015	0,030

	Exposição (R\$ milhões)	Exposição provável (R\$ milhões)	Real	Taxa esperada	Impacto	
					25%	50%
Ponta Ativa de Swap	124,2	129,7	0,0374	0,039	0,049	0,059
Dívida em Iene	(124,2)	(129,6)	0,0374	0,039	0,049	0,059

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 setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Caixa e equivalentes de caixa	1.468.493	1.836.612
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	520.052	709.692
Instrumentos financeiros derivativos – <i>swap/NDF</i>	(26.234)	60.756
Total	1.962.311	2.607.060

Contas a receber

A Companhia possui suas contas a receber concentradas em alguns grandes clientes, que também são suas partes relacionadas (nota explicativa 8), representando, em 30 de setembro de 2022, 85,47% do contas a receber total (89,90% em 31 de dezembro de 2021).

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

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

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

A Companhia está sujeita a risco de crédito associado às aplicações financeiras que realiza, tendo em vista o risco de insolvência das instituições na qual a Companhia mantém suas aplicações, que pode implicar na perda total ou parcial dos recursos aplicados. Em 30 de setembro de 2022, o valor em exposição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$1.468.493 (R\$1.836.612 em 31 de dezembro de 2021), 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 setembro de 2022
AAA+	512.519
AA+	799.928
A ou A+	156.046
Total	1.468.493

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**(d) Risco de liquidez**

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

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 30 de setembro de 2022 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

Fluxo de Caixa não Descontado – 30 de setembro de 2022					
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 – 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias (R\$)	268.253	589.498	945.994	384.890	3.155.284
Partes relacionadas	93.978	0	19.497	16.027	
Fornecedores	403.896	1.916	1.524		
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para hedge (USD)	(22.011)	(77.244)	67.920	(96.422)	140.759
Fluxo de Caixa não Descontado – 31 de dezembro de 2021					
	Até 6 meses	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 – 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias(R\$)	577.424	387.547	779.015	1.057.448	2.927.748
Partes relacionadas	51.282	60.689	119.652	12.822	12.822
Fornecedores	386.499		31.334		
Passivos financeiros derivativos					
Swaps utilizados para hedge (USD)	(39.845)	(15.440)	(17.654)	(108.368)	168.817

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado*Gestão do capital*

A política da administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado 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.

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

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Total do passivo	9.040.060	8.587.269
(-) Caixa e equivalente de caixa	1.468.493	1.836.612
Obrigações líquidas	7.571.567	6.750.657
Total do patrimônio líquido	5.477.761	4.847.467
Relação das obrigações líquidas sobre o capital	1,382	1,393

24. Concessão a pagar

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Concessão a pagar	-	8.372
Circulante	-	5.614
Não circulante	-	2.758

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de concessão a pagar referia-se ao reconhecimento das obrigações a pagar incorridos até aquela data. As obrigações do passivo circulante eram 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 referia-se ao período de carência que foi apropriado no resultado de acordo com o regime de competência e estava sendo liquidado em cada uma das parcelas pagas trimestralmente.

Em julho de 2022, após assinatura do 4º termo aditivo que prorrogou o prazo da concessão, as parcelas vincendas da concessão foram mensuradas a valor presente, conforme mencionado nas notas 5 e 22, e o valor de R\$102.154 foi registrado como arrendamento de direito de uso dos bens vinculados a concessão. Com essa mensuração o saldo até então registrado na rubrica de concessão a pagar foi reclassificado para o passivo de arrendamento contra o ativo de direito de uso.

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

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**25. Provisões**

As provisões estão compostas da seguinte forma:

		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Provisões para contingências	25.1	710.659	669.695
Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente	25.2	50.463	51.833
Provisão ILP (Incentivos de Longo Prazo)		16.328	17.802
Provisões para benefícios pós emprego	25.3	7.783	7.043
Outras provisões		8.707	15.787
		793.940	762.160
Circulante		14.670	21.043
Não circulante		779.270	741.117

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:

	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Ambientais	Total de passivos provisionados
Em 31 de dezembro de 2020	358.912	75.408	161.270	1.736	597.326
Adições	37.253	28.435	2.546	166	68.400
Atualizações	57.476	18.037	(248)	(753)	74.512
Baixas por reversões ou pagamentos	(40.110)	(13.757)	(15.817)	(859)	(70.543)
Em 31 de dezembro de 2021	413.531	108.123	147.751	290	669.695
Adições	39.512	17.024	4.958	1.455	62.949
Atualizações	37.961	(18.438)	11.902	53	31.478
Baixas por reversões ou pagamentos	(21.886)	(28.822)	(2.755)	-	(53.463)
Em 30 de setembro de 2022	469.118	77.887	161.856	1.798	710.659

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:

		Quantidade de ações(*)	Valor envolvido	Provisão	Depósitos	Valor líquido
Trabalhistas	(a)	1.702	861.108	469.118	(38.307)	430.811
Cíveis	(b)	1.068	471.626	77.887	(18.205)	59.682
Fiscais	(c)	225	721.512	161.856	(73.560)	88.296
Ambientais	(d)	116	62.269	1.798	(972)	826
Outras	(e)	6	-	-	-	-
		3.117	2.116.515	710.659	(131.044)	579.615

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

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022 Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(a) Trabalhistas

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

Em 30 de setembro de 2022, o valor total das causas trabalhistas, classificadas com prognóstico de perda possível ou provável, era de R\$861.108 (R\$810.529 em 31 de dezembro de 2021). As causas com prognóstico de perda provável versam no montante de R\$669.254. Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado R\$469.118 para 938 processos (R\$413.531 em 31 de dezembro de 2021), considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações.

A adição no valor de R\$39.512 deve-se, principalmente, a mudanças de prognóstico, resultados dos cálculos decorrentes de decisões condenatórias ou modificativas proferidas durante o período e ao acréscimo de dois processos decorrentes de ação coletiva ajuizada por ex-empregados de prestadora de serviços e de ação de acidente de trabalho.

Da mesma forma, as baixas de provisão no período perfazem um total de R\$21.886 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\$191.854 para 764 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 1.068 ações, sendo 1.002 em que figura como ré e 66 como autora/confrontante/interessada.

As ações em que a Companhia figura como ré, versam, em sua maioria, sobre responsabilidade civil por acidentes ferroviários, legalidade da cobrança por interferências de terceiros em áreas de faixa de domínio, contratos de concessão e arrendamento, manutenção no plano de saúde e índice de reajuste de mensalidade de plano de saúde após desligamento de funcionários da Companhia, equiparação do plano de previdência privada ao plano da RFFSA e ações civis públicas. O valor total envolvido nas referidas ações, em 30 de setembro de 2022, era de R\$452.270 (R\$470.728 em 31 de dezembro de 2021).

Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia possui provisão de R\$77.887, (R\$108.122 em 31 de dezembro de 2021), 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 setembro de 2022, era de R\$19.356.

Seguindo o entendimento de seus consultores jurídicos, em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui provisão de R\$ 0,03 para esses processos (R\$0,05 em 31 de dezembro de 2021).

Foram realizadas baixas de provisão no período, totalizando R\$28.822, decorrentes da efetivação dos gastos provisionados. A maior parte das baixas foram decorrentes do acordo realizado com a ANTT para renovação antecipada da concessão, que envolveu processos onde se discutia a aplicação de multas sancionatórias.

A Companhia é parte em 885 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\$370.634 em 30 de setembro de 2022

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



(R\$353.589 em 31 de dezembro de 2021) 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 225 processos judiciais e administrativos de natureza tributária, sendo 27 ações de recuperação de tributos e 198 ações com risco possível ou provável de saída de recursos.

Em 30 de setembro de 2022, o valor total envolvido para as 225 ações era de R\$721.512 (R\$709.532 em 31 de dezembro de 2021). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$161.856 (R\$147.751 em 31 de dezembro de 2021), referente a 11 processos considerando a perspectiva de perda provável.

A Companhia tem 187 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\$559.656 em 30 de setembro de 2022 (R\$561.781 em 31 de dezembro de 2021).

O detalhamento dos processos com prognóstico de perda provável e possível estão descritos na nota explicativa 27.1, letra c, das demonstrações contábeis de 2021.

(d) Ambientais

A Companhia é parte em 14 processos judiciais e 102 processos administrativos cujo objeto versa sobre matéria ambiental. Em 30 de setembro de 2022, o valor total envolvido nas referidas ações judiciais era de R\$62.269 (R\$54.965 em 31 de dezembro de 2021). Baseada no entendimento de seus consultores jurídicos, a Companhia tem provisionado o valor de R\$1.798 referentes a 3 processos considerando a perspectiva de perda provável naquelas ações, permanecendo os demais como perda 'possível'.

(e) Outras

A Companhia tem 6 Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) firmados e vigentes, sendo 2 decorrentes de matéria trabalhista e 4 de matéria cível. Os TACs de matéria trabalhista visam (i) garantir aos dirigentes sindicais o pleno exercício das atividades que tem por objeto a defesa dos direitos e interesses coletivos ou individuais da categoria profissional e (ii) o preenchimento do percentual de empregados com deficiências estabelecido pelo art. 93 da Lei 8.213/91. Na área cível, existem 4 TACs: (i) no município de Guarujá, versando sobre melhorias da sinalização de segurança, regularização de área da faixa de domínio e disponibilização de caçamba para resíduos; (ii) no município de Santo André, para reformas de imóveis dentro do pátio ferroviário de Paranapiacaba; (iii) no município de Congonhas, para a construção de 1 viaduto e 2 passarelas no Bairro do Pires; e (iv) no município de Resende, para reforma do galpão da Estação Ferroviária de Engenheiro Passos.

25.2 Provisão para indenização/multas ao Poder Concedente

O valor de R\$50.463 em 30 de setembro de 2022 registrado no passivo não circulante é referente a provisão de processos em curso junto ao Poder Concedente, decorrentes do resultado do diagnóstico de saneamento e regularização dos imóveis patrimoniais.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



25.3 Provisões para benefícios pós emprego

	<u>30 de setembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Plano de assistência médica	7.783	7.043

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\$1.858 no 3º trimestre de 2022 (R\$1.641 no 3º trimestre de 2021), as quais foram registradas como despesa do exercício.

Em 30 de setembro de 2022, 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 administrados 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 setembro de 2022, o plano contava com 16.932 vidas na Seguradora Bradesco Saúde e 751 na Unimed Juiz de Fora, totalizando 17.683 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\$12.899 no 3º trimestre de 2022 (R\$10.615 no 3º trimestre de 2021).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



Em 30 de setembro de 2022, existiam passivos atuariais em nome da Companhia, decorrentes do plano de saúde no valor de R\$7.783 (R\$7.043 em 31 de dezembro 2021), 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 3º trimestre de 2022, a Companhia contribuiu com R\$278 (R\$218 no 3º trimestre de 2021) com seguro de vida de seus funcionários.

26. Outras obrigações passivas

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Obrigação contratual com partes relacionadas	8 65.719	147.482
Combustível consignado	6.627	10.027
Outras obrigações a pagar	2.916	4.103
	75.262	161.612
Circulante	45.180	25.437
Não circulante	30.082	136.175

27. Patrimônio líquido

(a) *Capital subscrito e integralizado*

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do dia 26 de abril de 2022, o Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social no valor de R\$1.809.492, utilizando o saldo das reservas de investimentos constituídas em anos anteriores.

Com esse aumento, o capital subscrito e integralizado, passou para o montante de R\$3.961.031, o qual 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 de 2022, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de R\$5.000.000.

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

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

Em 30 de setembro de 2022, a participação no capital social da Companhia era conforme segue:

Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Capital Total	
	Nº de ações	%	Nº de ações	%	Nº de ações	%
Minerações Brasileiras Reunidas S.A.	37.666.526	20,00%	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 setembro de 2022, o saldo da Reserva Legal é de R\$ 377.026 (R\$377.026 em 31 de dezembro de 2021).

(d) Reserva de lucros – reserva para investimentos

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 26 de abril de 2022, o Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social no valor de R\$1.809.492, utilizando o saldo das reservas de investimentos constituídas em anos anteriores e a retenção dos lucros remanescentes para expansão no valor de R\$498.454, visando o suprimento de recursos necessários ao cumprimento do orçamento de investimentos de capital da Companhia. Em 30 de setembro de 2022, o saldo da Reserva para Investimentos era de R\$498.454 (R\$498.454 em 2021).

Notas Explicativas**MRS Logística S.A.****Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

**(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).

	Ganhos atuariais	IRPJ/CSLL	Total
31 de dezembro de 2021	12.616	(1.660)	10.956
Ganhos	-	204	204
30 de setembro de 2022	12.616	(1.456)	11.160

28. Resultado por ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 (em milhares de reais, exceto valores por ação):

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
<u>Numerador</u>				
Lucro líquido do período	630.090	633.357	322.757	137.445
<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	1,774	1,783	0,909	0,387
10% - Ações preferenciais	1,1	1,1	1,1	1,1
Lucro básico/diluído por ação preferencial - A	1,951	1,962	1,000	0,426
Lucro básico/diluído por ação preferencial - B	1,951	1,962	1,000	0,426

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 setembro de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado**29. Receita líquida de serviços**

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro	30 de setembro	30 de setembro de 2022	30 de setembro
Receita bruta de serviços	4.442.414	3.625.317	1.687.758	1.321.058
Impostos sobre vendas	(323.545)	(269.558)	(112.858)	(93.625)
Receita líquida de serviços	4.118.869	3.355.759	1.574.900	1.227.433

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 2021.

30. Despesas por natureza

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Depreciação e amortização	(831.325)	(776.393)	(244.574)	(262.149)
Mão de obra e encargos sociais	(564.888)	(492.831)	(204.156)	(177.975)
Combustíveis/lubrificantes	(823.204)	(550.848)	(336.540)	(210.941)
Serviços de terceiros	(242.458)	(232.576)	(92.754)	(79.519)
Insumos/outros materiais	(177.523)	(165.961)	(62.803)	(55.936)
Partilhas de fretes	(114.019)	(74.043)	(47.145)	(20.413)
Crédito presumido ICMS MG	82.434	62.671	31.408	22.889
Custos acessórios de transporte	(38.328)	(25.538)	(11.749)	(11.491)
Custo da concessão	(14.080)	(18.365)	-	(7.158)
Despesas com seguro	(11.133)	(9.622)	(4.022)	(3.361)
Custos com acidentes	(24.689)	(3.936)	(3.290)	(1.569)
Aluguel veículos e equipamentos operacionais	(5.282)	(5.097)	(1.631)	(1.570)
Honorários da administração	(2.747)	(2.787)	(1.024)	(974)
Provisão de perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa	76	(1.062)	137	(155)
Outros	(47.229)	(41.094)	(12.879)	(17.023)
	(2.814.395)	(2.337.482)	(991.022)	(827.345)
Custo dos serviços prestados	(2.578.253)	(2.121.576)	(904.922)	(748.559)
Despesas com vendas	(10.709)	(11.427)	(3.767)	(3.932)
Despesas gerais e administrativas	(225.433)	(204.479)	(82.333)	(74.854)
	(2.814.395)	(2.337.482)	(991.022)	(827.345)

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

31. Outras receitas e outras despesas operacionais

		Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
		30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
<u>Outras receitas operacionais</u>					
Receita crédito tributário PIS/COFINS	(a)	-	185.609	-	-
Receitas de indenização	(b)	81.642	33.077	27.134	11.026
Venda de materiais (sucata/excesso estoque)		44.419	40.604	19.697	15.638
Receitas alternativas		19.178	17.970	7.076	5.454
Reversão de provisão para perda de ativos circ. não circulantes		14.088	8.695	-	692
Receita habilitação de crédito tributário	(c)	4.065	-	4.065	-
Multas contratuais		3.259	2.585	1.217	8
Seguros		2.769	2.240	2.049	15
Outras reversões passivas		1.765	4.305	269	-
Outras receitas		19.413	5.998	2.739	3.157
		190.598	301.083	64.246	35.990
<u>Outras despesas operacionais</u>					
Perda tributos		(41.140)	(27.086)	(14.828)	(12.663)
Provisões para contingências		-	-	-	-
Valor residual do ativo imobilizado/intangível baixado	15	(24.837)	(24.601)	(5.858)	(5.552)
Execuções por perdas processuais		(26.144)	(23.860)	(9.814)	(9.339)
Custo das receitas alternativas		(5.474)	(12.058)	(1.581)	(2.631)
Demais despesas tributárias		(8.297)	(12.962)	(4.337)	(5.691)
Impostos sobre vendas e outras receitas		(14.356)	(15.443)	(5.011)	(2.998)
Convênio com municípios		(5.832)	(1.818)	(2.860)	(643)
Indenização ao poder concedente		(39.625)	(1.414)	(31.708)	(743)
Doações		(581)	(1.457)	(26)	(307)
Provisões para contingências		(9.485)	(5.198)	3.444	(15.178)
Outras despesas		(14.378)	(4.811)	(6.732)	(4.610)
		(190.149)	(130.708)	(79.311)	(60.355)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		449	170.375	(15.065)	(24.365)

- a) Valor principal do reconhecimento da receita de crédito tributário de PIS e COFINS (vide nota 11, letra a).
- b) O aumento na rubrica receitas de indenização deve-se ao reconhecimento da receita do valor principal decorrente do aditivo contratual da Vale. O valor a receber em janeiro de 2023 referente ao ano de 2022 (R\$106.091) é maior que o valor recebido em janeiro de 2022 referente ao ano de 2021 (R\$44.397), (vide nota 8, letra a).
- c) O valor de R\$4.065 é decorrente de complemento de provisão referente ao crédito habilitado do Programa de Alimentação do Trabalhador – PAT (vide nota 11 (e)).

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em
30 de setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

32. Receitas e despesas financeiras

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
<u>Receitas financeiras</u>				
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	-	-	-	24.489
Juros crédito tributário PIS/COFINS (a)	12.274	151.986	8.224	-
Variação cambial e monetária	164.002	111.955	47.752	10.926
Ajuste a valor presente de contas a receber e subarrendamento	26.770	27.864	9.140	9.444
Rendimentos s/ aplicações financeiras	111.349	28.403	42.823	15.344
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	55.941	-	-	-
Juros	510	732	175	307
Outras receitas financeiras	2.147	2.637	1.007	867
	372.993	323.577	109.121	61.377
<u>Despesas financeiras</u>				
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	(165.130)	(35.604)	(60.683)	-
Variação cambial e monetária	(194.876)	(213.259)	(30.174)	(101.051)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	(135.734)	(116.244)	(53.869)	(37.296)
Juros	(274.301)	(132.349)	(92.523)	(57.401)
Ajuste de marcação a mercado - <i>hedge accounting</i>	-	(40.878)	(10.819)	(30.403)
Outras despesas financeiras	(42.353)	(15.533)	(30.105)	(3.289)
	(812.394)	(553.867)	(278.173)	(229.440)
Resultado financeiro líquido	(439.401)	(230.290)	(169.052)	(168.063)

(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 setembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado

33. Tributos sobre o lucro

	Período de 9 meses findo		Período de 3 meses findo	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	865.522	958.362	398.357	207.660
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ/CSLL pela alíquota nominal:	294.277	325.843	135.441	70.604
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:	(58.845)	(838)	(59.841)	(389)
Ajustes IR/CS Exclusão Pis e Cofins BC ICMS (a)	(58.063)	-	(58.063)	-
Incentivos fiscais	(5.479)	(5.697)	(1.937)	(2.163)
Ajuste de estoque	533	(324)	185	47
Despesa com projeto empresa cidadã	-	338	-	26
Despesas com doações	543	227	94	105
Ajustes IR/CS Diferidos IFRS	(382)	-	(382)	-
Outros	4.003	4.618	262	1.596
IRPJ/CSLL no resultado do período	235.432	325.005	75.600	70.215
Corrente	284.864	300.380	89.788	106.969
Diferido	(49.432)	24.625	(14.188)	(36.754)
IRPJ/CSLL no resultado do período	235.432	325.005	75.600	70.215

(a) Vide nota 11, letra a).

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	31 de março de 2024	300.000	7.500
Responsabilidade civil	Cobertura contra danos causados a terceiros	9 de fevereiro de 2023	60.000	750
Transporte de cargas	Cobertura de sinistros com cargas em transporte	31 de outubro de 2023	70.000	200
Seguro-garantia contrato de concessão	Cumprimento das obrigações com ANTT	17 de junho de 2025	1.268.047	N/A

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, conseqüentemente, não foram revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas

MRS Logística S.A.

Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado



35. Eventos subsequentes

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 27 de setembro de 2022, o Conselho aprovou a manifestação de interesse pela MRS em celebrar Contrato de Cessão relativo à gestão, operação, manutenção e expansão da Ferrovia Interna do Porto de Santos (FIPS), nos termos do Edital de Chamamento Público Constitutivo nº 02/2022 publicado pela Autoridade Portuária de Santos S.A. (*Santos Port Authority – SPA*). Em 17 de outubro de 2022, a SPA aprovou a manifestação de interesse da MRS Logística em participar da na nova cessionária que administrará a Ferrovia Interna do Porto de Santos.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
www.kpmg.com.br

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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das 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 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, 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 trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas 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, segundo critérios definidos nessa Norma e de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda
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 Informações Trimestrais

Pelo presente instrumento, o Diretor Presidente, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos 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 setembro de 2022.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Ane Menezes Castro Matheus
Daniel Dias Olivio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis
Raphael Steiman

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, Comercial, Operações, Finanças e Desenvolvimento, Relações com Investidores e Recursos Humanos 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 setembro de 2022.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022

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

Alexandre Fleischhauer
Diretor de Engenharia e Manutenção

Félix Lopez Cid
Diretor de Projetos e Obras

Demais Diretores não integrantes da Diretoria Executiva

Ane Menezes Castro Matheus
Daniel Dias Olivio
Henrique Rocha Martins
Luiz Gustavo Bambini de Assis
Raphael Steiman