



RELEASE DE
RESULTADOS

2023

DESTAQUES

Receita Bruta

A Receita Bruta atingiu **R\$249,3 milhões**, aumento de **2,3%** em comparação com o 4T22, impulsionada pelo crescimento da demanda e reajuste tarifário.

Passageiros Transportados

O total de passageiros transportados no 4T23 de 2023 chegou a **46,4 milhões**, número **3,9% maior** que o mesmo período de 2022 (44,6 milhões).

Passageiros Transportados

Indicadores (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Receita Líquida	241,6	236,6	2,1%	958,3	796,1	20,4%
EBITDA	89,0	90,9	(2,0%)	354,2	518,2	(31,6%)
Lucro do Exercício	18,2	19,7	(8,0%)	60,8	300,6	(79,8%)

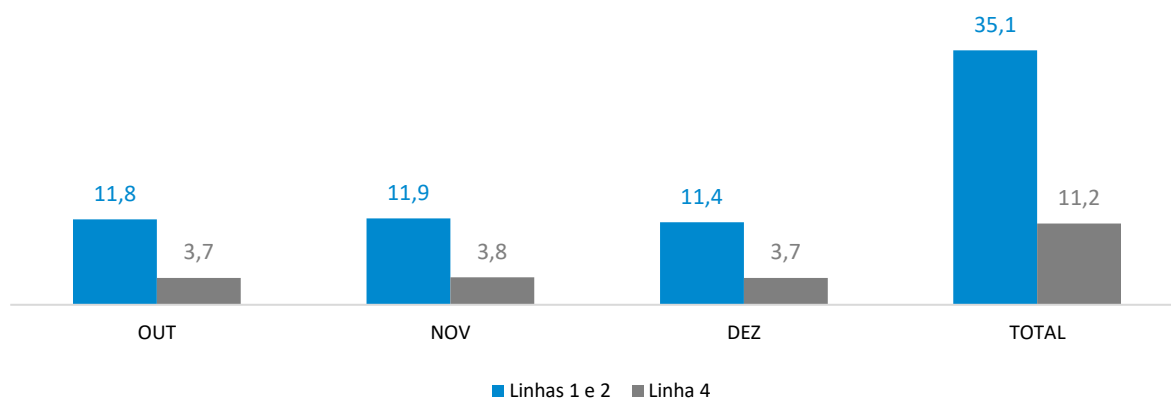
RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
PAX Transportados – L1, L2 e L4	46,4	44,6	3,9%	188,9	170,1	11,1%

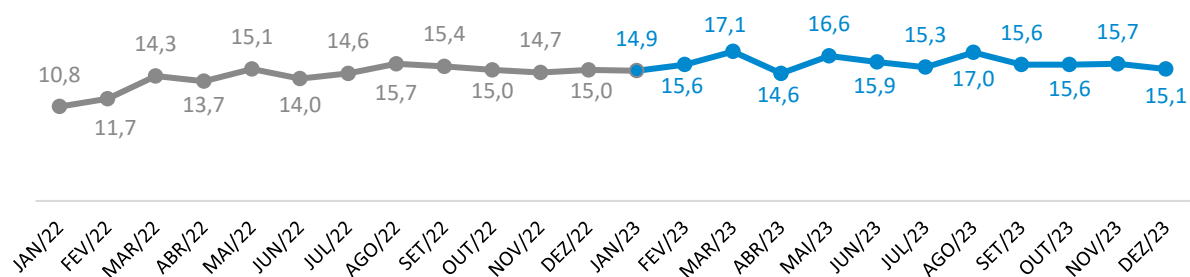
Demanda

Entre outubro e dezembro, houve crescimento na média de passageiros em dias úteis principalmente pelo aumento de viagens nos horários de pico, indicando maior quantidade de viagens de trabalho. Os fins de semana ensolarados e quentes impulsionaram a movimentação de viagens não essenciais e de praia/lazer. Além disso, eventos impactaram positivamente a demanda do sistema, como os jogos de futebol no estádio do Maracanã, eventos musicais e o *réveillon* na praia de Copacabana.

Passageiros Transportados por Linhas 4T23 (em milhões)

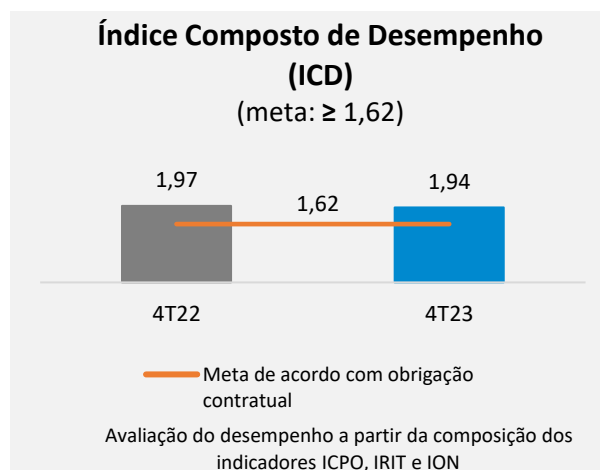
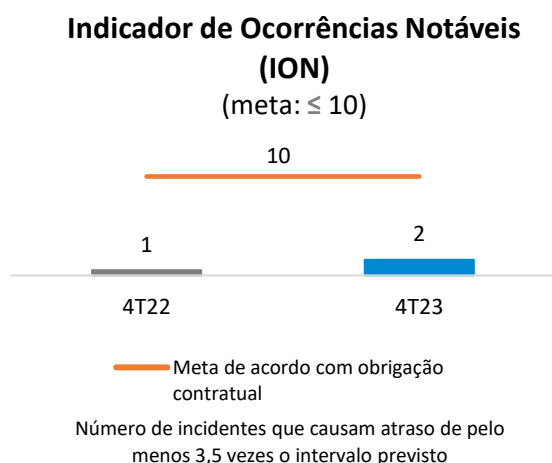
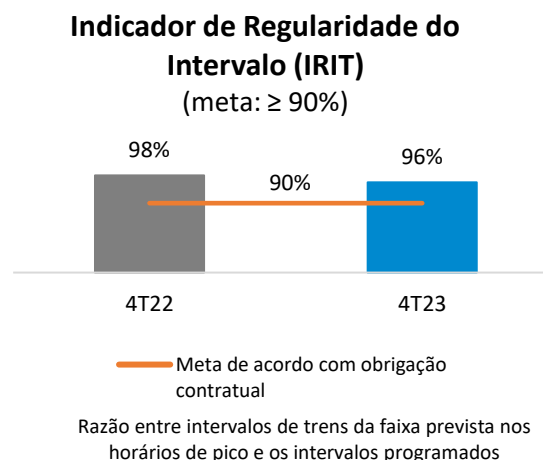
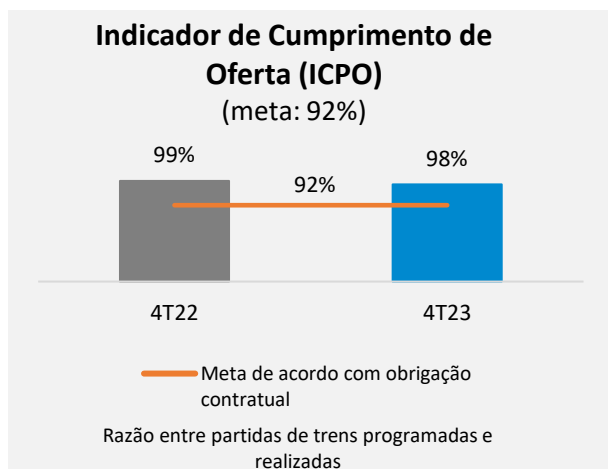


Passageiros Transportados Sistema (em milhões)



Indicadores de Desempenho Operacional

De acordo com o Contrato de Concessão, que prevê indicadores mínimos de qualidade, o MetrôRio, vem superando a cada ano os indicadores operacionais e suas respectivas metas. Seguem os dados do trimestre:



Resultados Financeiros

Receitas

Receita (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Receita com Passagens	230,7	229,2	0,7%	918,7	757,6	21,3%
Receitas Acessórias	18,6	14,5	28,4%	68,9	63,4	8,8%
Receita Bruta	249,3	243,6	2,3%	987,7	821,0	20,3%
Deduções da Receita Bruta	(7,7)	(7,1)	9,6%	(29,4)	(24,9)	18,1%
Receita Líquida	241,6	236,6	2,1%	958,3	796,1	20,4%
Outras Receitas	7,5	5,4	38,2%	27,5	296,7	(90,7%)
Receita Total	249,1	242,0	2,9%	985,7	1.092,8	(9,8%)

A **Receita Bruta** da Companhia atingiu **R\$249,3 milhões** no quarto trimestre de 2023 (+2,3% vs 4T22). A **Receita com Passagens** no quarto trimestre de 2023 foi de R\$230,7 (+0,7% vs 4T22). A variação ocorreu em vista da continuidade da recuperação da demanda de passageiros somado ao reajuste de 5,77% da tarifa praticada que entrou em vigor em abril de 2023.

As **Receitas Acessórias** aumentaram 28,4% no quarto trimestre de 2023 em comparação ao mesmo período de 2022, devido ao aumento da receita com locações de espaços físicos das Estações, ocasionado também pelo aumento da demanda que se reflete em maior busca por lojas ao longo das 41 estações do sistema. Além de locações de espaços físicos, fazem parte das Receitas Acessórias os contratos de mídia nas estações e trens e contratos de telecom.

Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Pessoal	(77,6)	(59,3)	31,0%	(281,0)	(230,4)	22,0%
Conservação & Manutenção	(35,3)	(26,8)	31,6%	(132,5)	(110,0)	20,5%
Operacionais	(47,6)	(44,0)	8,2%	(183,6)	(162,4)	13,1%
Despesas Administrativas	(13,9)	(11,3)	22,9%	(38,7)	(45,3)	(14,6%)
PDD / Contingências	14,4	(9,8)	(247,4%)	4,3	(26,6)	(116,2%)
Depreciação & Amortização	(31,6)	(24,5)	29,3%	(123,9)	(100,9)	22,8%
Custos & Despesas Operacionais	(191,7)	(175,6)	9,2%	(755,4)	(675,5)	11,8%

- **Pessoal:** aumento de 31% no quarto trimestre de 2023 (vs 4T22) relacionado ao reajuste de 4% referente ao Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) de 2023 e reajuste de 25% do plano de saúde dos colaboradores, fato que afetou diversos setores do mercado em 2023, especialmente para os planos coletivos, que foram afetados notadamente pelo represamento dos reajustes durante a pandemia de COVID-19 por parte das seguradoras. Podemos citar também os maiores encargos oriundos da desoneração da folha de pagamento (INSS) como consequência da maior Receita Bruta.
- **Conservação e Manutenção:** além dos reajustes contratuais dos prestadores de serviços de terceiros, contratualmente vinculados a índices de inflação, bem como do repasse de custo de insumos relacionados a materiais necessários para a manutenção dos trens e sistemas, o aumento de 31,6% do quarto trimestre de 2023 em comparação com o mesmo período de 2022 decorre, principalmente, da maior necessidade de manutenção dos ativos operacionais em função da volta à normalidade operacional decorrente da continuidade da recuperação da demanda e retorno de grandes eventos como o *réveillon*.
- **Operacionais:** no quarto período de 2023 houve aumento de 8,2% em relação ao mesmo período de 2022, que é reflexo da volta à normalidade após a pandemia de COVID-19 e recuperação da demanda de passageiros que influenciou no maior consumo de energia como consequência do aumento na

oferta de trens e redução do intervalo entre as viagens para garantir a segurança, confiabilidade e eficiência dos serviços prestados.

- **Despesas Administrativas:** as despesas administrativas estão relacionadas à Receita na medida que as taxas pagas ao operador de Bilhetagem Eletrônica do Estado (Semove) crescem. Além disso, ao longo dos últimos anos, encerrando bilheterias físicas e terceirizando seus canais de venda, o que potencializa o aumento dessas despesas, mas traz ganho de eficiência em outras linhas como Pessoal e Operacionais.
- **Depreciação & Amortização:** o aumento de 29,3% no quarto trimestre de 2023 (vs 4T22) é consequência do crescimento de passageiros transportados, tendo em vista que a apuração da depreciação ocorre de acordo com a curva de demanda (OCPC nº 05).

Outras Receitas e Despesas Operacionais

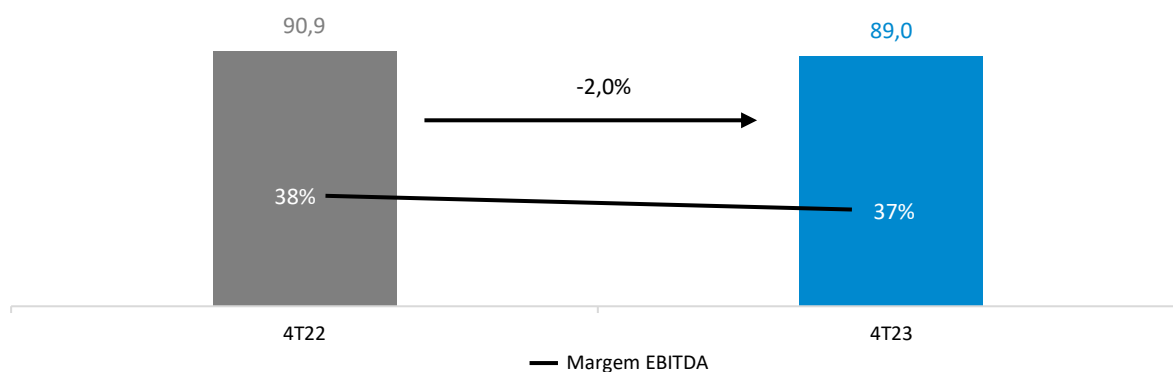
Outras Receitas e Despesas (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Receitas regulatórias	-	-	-	-	286,1	-
Receita venda de energia	5,9	-	-	23,2	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	1,7	5,4	(69,6%)	4,3	10,6	(59,9%)
Total de outras receitas e despesas operacionais	7,5	5,4	38,2%	27,5	296,7	(90,7%)

- **Receita venda de energia:** o MetrôRio realizou, através de corretora especializada no mercado livre de energia, operações de troca de Energia Convencional por Energia de Fonte Incentivada (Swap de Energia) como forma de obter descontos na tarifa do sistema de transmissão (TUST) e do sistema de distribuição (TUSD), cuja receita do período foi de R\$5,9 milhões.

EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Lucro do período	18,2	19,7	(8,0%)	60,8	300,6	(79,8%)
(+) Resultado Financeiro Líquido	30,9	36,2	(14,6%)	138,7	130,5	6,2%
(+) IRPJ & CSLL	8,3	10,5	(20,4%)	30,8	(13,9)	(321,7%)
(+) Depreciação & Amortização	31,6	24,5	29,3%	123,9	100,9	22,8%
EBITDA Instrução CVM Nº 527/12	89,0	90,9	(2,0%)	354,2	518,2	(31,6%)
Receita Líquida	241,6	236,6	2,1%	958,3	796,1	20,4%
Margem EBITDA (%)	36,9%	38,4%	(1,5 p.p.)	37,0%	65,1%	(28,1 p.p.)

EBITDA (R\$ milhões)



No quarto trimestre de 2023, a Companhia registrou o EBITDA de **R\$89,0 milhões**, uma redução de 2,0% em comparação ao quarto trimestre de 2022, que foi resultado direto da normalização das operações, impulsionada pela retomada da demanda.

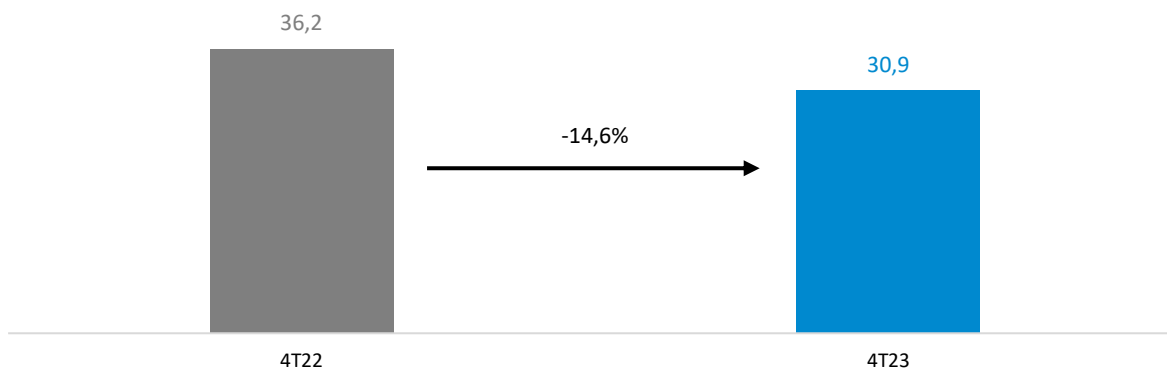
Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Receitas Financeiras	18,2	13,2	38,0%	71,3	74,7	(4,5%)
Despesas Financeiras	(49,1)	(49,4)	(0,6%)	(210,0)	(205,2)	2,3%
Resultado Financeiro	(30,9)	(36,2)	(14,6%)	(138,7)	(130,5)	6,2%

As **Receitas Financeiras** totalizaram **R\$18,2 milhões** no quarto trimestre de 2023, aumento de 38,0% no mesmo período de 2022, resultado direto do maior volume de aplicações financeiras da Companhia, bem como dos efeitos das taxas de juros a que tais aplicações estão expostas (CDI).

Pelo lado das **Despesas Financeiras**, a principal variação ocorreu em função do menor IPCA no acumulado dos três meses de 2023 quando comparado com o mesmo período de 2022 (1,08% vs 1,63%) com impacto direto sobre as debêntures do MetrôRio.

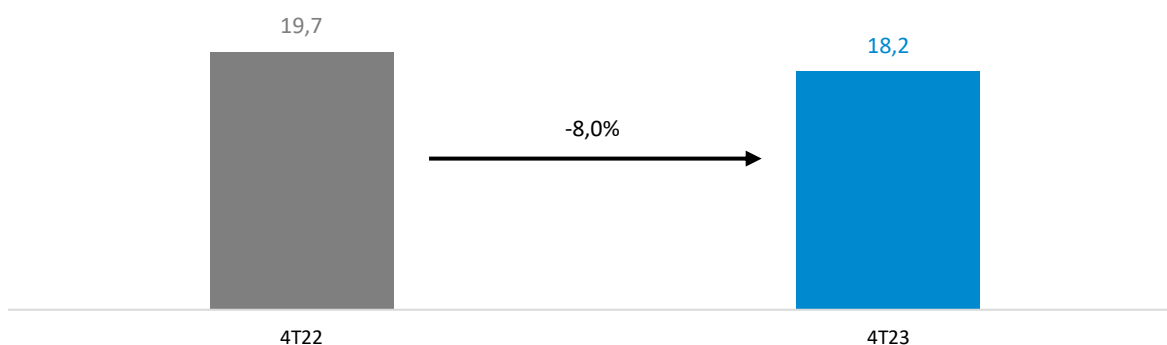
Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)



Resultado do Exercício

Resultado do Exercício (R\$ Milhões)	4T23	4T22	▲	2023	2022	▲
Lucro do Exercício	18,2	19,7	(8,0%)	60,8	300,6	(79,8%)

Lucro Líquido (R\$ milhões)



No quatro trimestre de 2023 a Companhia registrou o resultado positivo de **R\$18,2 milhões**, influenciada pelo reajuste tarifário que entrou em vigor em abril de 2023 e a contínua recuperação da demanda. Se

comparado com o mesmo período de 2022, houve uma redução de 8,0% ocasionado pelo aumento dos custos e despesas devido ao aumento da demanda e contratação de pessoal para a entrega de um serviço de qualidade, seguro e eficiente.

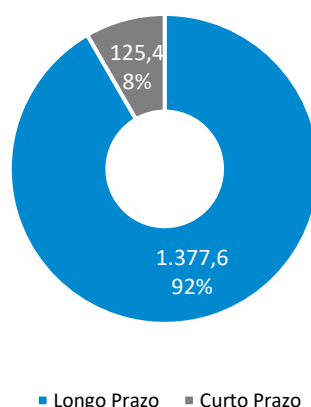
Endividamento

Disponibilidades e Endividamento (R\$ Milhões)	dez/23	dez/22	▲
Dívida Bruta	1.503,0	1.498,0	0,3%
Curto Prazo	125,4	204,7	(38,7%)
Longo Prazo	1.377,6	1.293,3	6,5%
Disponibilidades	552,6	452,7	22,1%
Caixa e equivalentes de caixa	552,6	452,7	22,1%
Dívida Líquida	950,4	1.045,3	(9,1%)

A **Dívida Líquida** da Companhia segue trajetória de queda em relação aos trimestres anteriores. Na comparação entre os períodos de 2023 e 2022, houve queda de 9,1% e sua alavancagem financeira medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA se manteve estável no período.

O aumento de 22,1% do saldo de caixa e aplicações, maiores Receitas Financeiras, além da menor variação no IPCA, com impacto na dívida e pagamento da primeira PMT das debêntures do MetrôRio, contribuíram para o melhor resultado.

Dívida Bruta por Prazo



Investimentos

R\$ Milhões	dez/23	dez/22	▲
Imobilizado	1,9	2,6	(26,7%)
Adições	1,9	2,6	(26,7%)
Intangível	115,6	86,0	34,4%
Adições	115,6	86,0	34,4%
Total do Investido	117,5	88,6	32,6%

Entre os investimentos realizados pelo MetrôRio em 2023, destacamos a iniciativa da criação da área de segurança operacional, aumento de estoques de segurança voltado para bens e equipamentos, recuperação estrutural de contenções, investimentos com TI, melhoria na infraestrutura predial e revitalizações em geral, objetivando a entrega de um serviço de qualidade, seguro e eficiente para os clientes.

ESG

Em 2023, o MetrôRio publicou o primeiro Relatório Anual de Environmental, Social and Governance ("ESG"), para mais informações, o relatório encontra-se disponível no site de RI do MetrôRio (<https://ri.metrorio.com.br/relatorio-esg/>).

Rio de Janeiro, 26 de março de 2024.

Herbert Adriano Quirino dos Santos
Diretor de Relações com Investidores

Equipe de Relação com Investidores

Daniel Azevedo
Larissa Berto

✉ dri@metrorio.com.br
☎ +55 21 3211-6172
🌐 <http://ri.metrorio.com.br/>

Rio de Janeiro, 26 de março de 2024. Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, divulga os resultados do quarto trimestre do ano de 2023. Foram realizadas comparações com o mesmo período do ano de 2022, conforme indicado. As informações são apresentadas com base em números extraídos das informações contábeis intermediárias revisadas pelos auditores independentes, com exceção das informações operacionais, de mercado e investimentos.



ANEXOS

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado (R\$ Milhões)	4T23	4T22	2023	2022
Receita Bruta	249,3	243,6	987,7	821,0
Receitas Tarifária	230,7	229,2	918,7	757,6
Receitas Acessórias	18,6	14,5	68,9	63,4
Deduções	(7,7)	(7,1)	(29,4)	(24,9)
Receita Líquida	241,6	236,6	958,3	796,1
Custos & Despesas	(191,7)	(175,6)	(755,4)	(675,5)
Pessoal	(77,6)	(59,3)	(281,0)	(230,4)
Conservação & Manutenção	(35,3)	(26,8)	(132,5)	(110,0)
Operacionais	(47,6)	(44,0)	(183,6)	(162,4)
Despesas Administrativas	(13,9)	(11,3)	(34,5)	(45,3)
PDD / Contingências	14,4	(9,8)	4,3	(26,6)
Depreciação & Amortização	(31,6)	(24,5)	(123,9)	(100,9)
Outras Receitas / Despesas	7,5	5,4	27,5	296,7
RESULTADO OPERACIONAL	57,4	66,4	230,3	417,2
Resultado Financeiro Líquido	(30,9)	(36,2)	(138,7)	(130,5)
Receitas Financeiras	18,2	13,2	71,3	74,7
Variação monetária ativa	0,2	0,4	2,4	46,4
Juros sobre aplicações financeiras	17,8	12,6	68,1	27,8
Variações cambiais ativas	0,0	0,1	0,5	0,4
Juros ativos	0,0	0,1	0,1	0,1
Outros	0,2	-	0,2	-
Despesas Financeiras	(49,1)	(49,4)	(210,0)	(205,2)
Juros e variação monetária debêntures	(43,0)	(42,0)	(189,2)	(185,5)
Custo de captação	(3,1)	(9,0)	(9,9)	(9,4)
Variação monetária passiva	(2,2)	(3,4)	(6,4)	(7,3)
Comissões e despesas bancárias	(0,6)	(0,7)	(3,7)	(2,0)
Variações cambiais passivas	(0,1)	(0,5)	(0,6)	(0,6)
Outros	(0,2)	6,2	(0,2)	(0,4)
RESULTADO ANTES DE IR & CSL	26,5	30,2	91,6	286,7
IR e Contribuição Social Correntes	(4,8)	-	(10,3)	-
IR e Contribuição Social Diferido	(3,5)	(10,5)	(20,5)	13,9
IR & CSL	(8,3)	(10,5)	(30,8)	13,9
LUCRO DO EXERCÍCIO	18,2	19,7	60,8	300,6

Balanço Patrimonial

Ativo (em R\$ Milhões)	dez/23	dez/22
		(Reapresentado)
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	251,9	204,2
Aplicações financeiras	300,7	248,5
Contas a receber	73,9	127,1
Estoques	83,5	72,2
Tributos a recuperar	8,1	4,5
Adiantamentos	11,5	3,5
Despesa antecipada	10,4	27,6
Contas a receber – Partes relacionadas	6,9	2,4
Outros	-	0,0
Total do Circulante	746,9	690,0
Ativo não Circulante		
Contas a receber	16,0	13,1
Tributos a recuperar	1,1	1,1
Impostos diferidos	256,1	276,6
Depósitos judiciais	12,6	20,8
Imobilizado	25,6	33,0
Intangível	2.079,0	2.080,6
Total do Não Circulante	2.390,4	2.425,2
TOTAL DO ATIVO	3.137,3	3.115,2

Balanço Patrimonial

Passivo (em R\$ Milhões)	dez/23	dez/22
		(Reapresentado)
Passivo Circulante		
Fornecedores	104,9	86,0
Empréstimos e debêntures	125,4	204,7
Tributos a recolher	3,5	4,3
Obrigações com empregados e administradores	45,2	36,1
Receita diferida	16,4	57,7
Adiantamentos de clientes	6,1	9,6
Contas a pagar - Partes relacionadas	-	0,1
Outros	1,3	1,4
Total do Circulante	302,8	399,9
Passivo Não Circulante		
Debêntures	1.377,6	1.293,3
Tributos a recolher	-	0,2
Concessão de serviço público	18,6	16,1
Provisão para riscos processuais	59,8	71,5
Receita diferida	1,4	18,1
Outros	3,5	3,2
Total do Não Circulante	1.460,9	1.402,5
Patrimônio Líquido		
Capital social	1.458,9	1.458,9
(Prejuízos) acumulados	(85,3)	(146,1)
Total do Patrimônio Líquido	1.373,6	1.312,8
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.137,3	3.115,2

