



RELEASE DE
RESULTADOS

1T2024

DESTAQUES

Receita Líquida

A Receita Líquida no 1T24 atingiu **R\$235,6 milhões**, aumento de **2,4%** em comparação com o 1T23, impulsionada pelo reajuste tarifário.

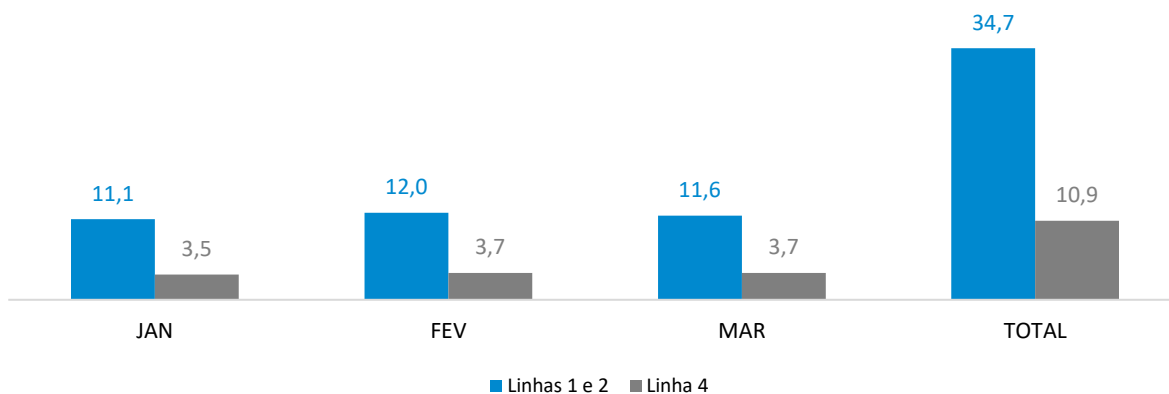
RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
PAX Pagantes – L1, L2 e L4	40,3	42,4	(5,1%)

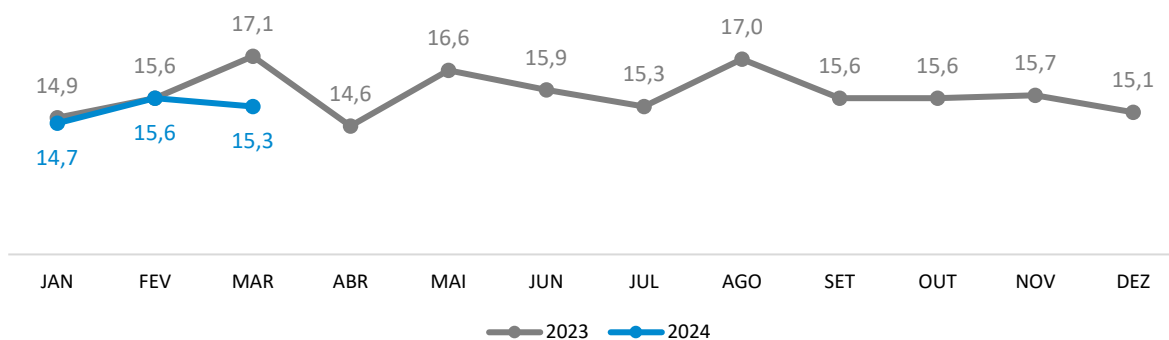
Demanda

O primeiro trimestre de 2024 foi marcado por um mês de janeiro com dias atípicos de verão, com chuvas intensas e dias nublados, que diminuíram o ritmo de viagens de lazer e alertas de temporal que impulsionaram o trabalho remoto em dias úteis, explicando a pequena queda a demanda quando comparado com o mesmo período de 2023. Em contrapartida, os meses de fevereiro e março registraram a continuidade da demanda nos horários de pico nos dias úteis, impulsionado pelas viagens de trabalho, e viagens de lazer nos finais de semana e feriados com dias típicos de verão em fevereiro e março, ensolarados e com ondas de calor. Além disso, o desfile das Escolas de Samba do Rio de Janeiro e o feriado de Carnaval que ampliou a presença de turistas na cidade e movimentou a demanda no mês de fevereiro, assim como a volta dos jogos de futebol e eventos na cidade também contribuíram para a linearidade da demanda. Podemos citar também que no primeiro trimestre de 2024 houve 3 dias úteis a menos se comparado ao primeiro trimestre de 2023, explicando a redução da média de passageiros em dias úteis no mês de março.

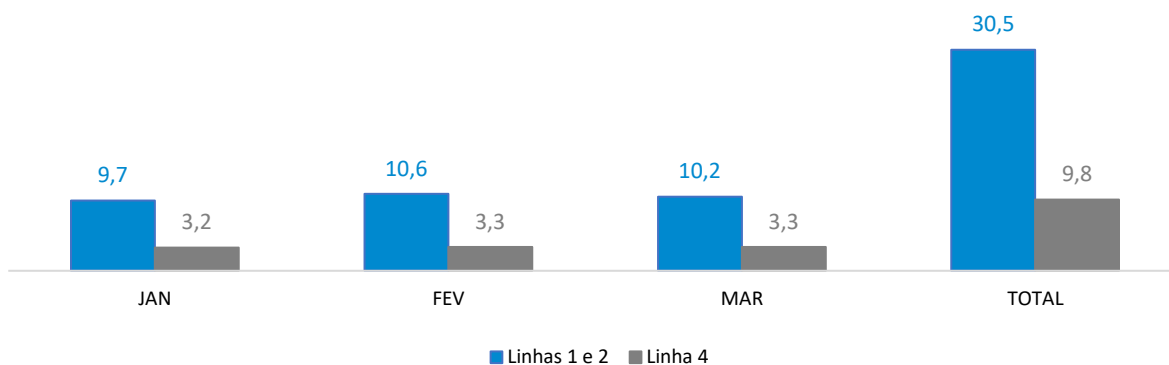
Passageiros Transportados por Linhas 1T24 (em milhões)



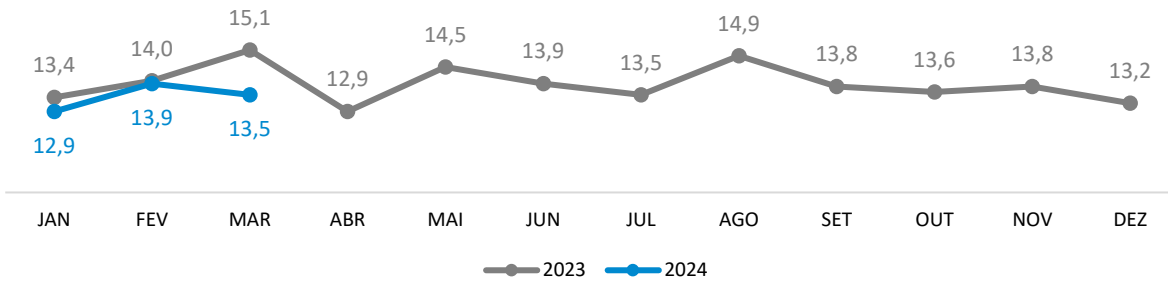
Passageiros Transportados no Sistema (em milhões)



Passageiros Pagantes por Linhas 1T24 (em milhões)

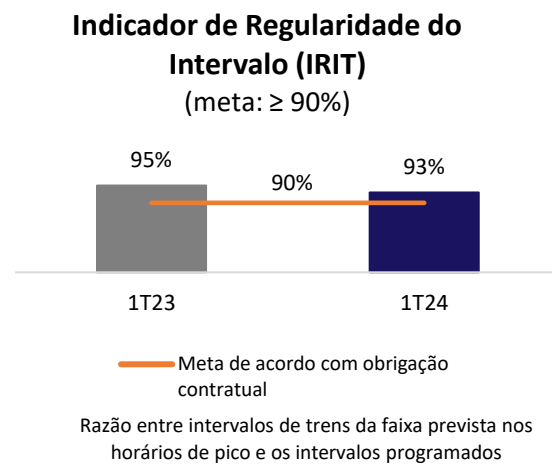
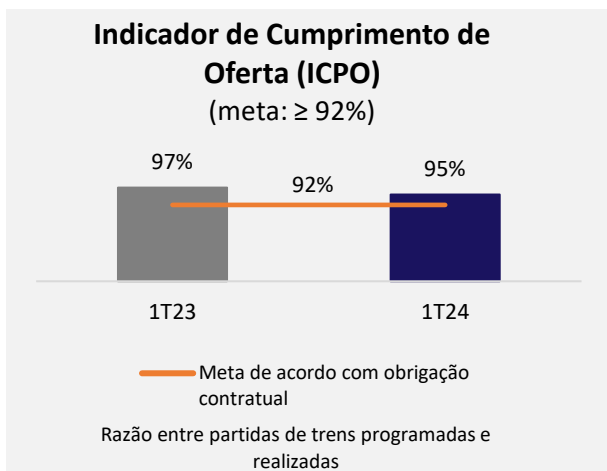


Passageiros Pagantes no Sistema (em milhões)



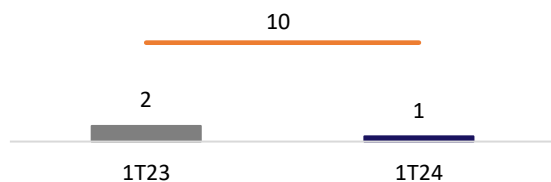
Indicadores de Desempenho Operacional

De acordo com o Contrato de Concessão, que prevê indicadores mínimos de qualidade, o MetrôRio, vem superando a cada trimestre os indicadores operacionais e suas respectivas metas, conforme abaixo:



Indicador de Ocorrências Notáveis (ION)

(meta: ≤ 10)

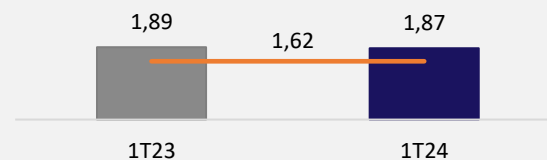


— Meta de acordo com obrigação contratual

Número de incidentes que causam atraso de pelo menos 3,5 vezes o intervalo previsto

Índice Composto de Desempenho (ICD)

(meta: ≥ 1,62)



— Meta de acordo com obrigação contratual

Avaliação do desempenho a partir da composição dos indicadores ICPO, IRIT e ION

Resultados Financeiros

Receitas

Receita (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Receita com Passagens	225,0	220,7	1,9%
Receitas Acessórias	18,1	16,6	9,1%
Receita Bruta	243,1	237,3	2,4%
Deduções da Receita Bruta	(7,4)	(7,0)	5,4%
Receita Líquida	235,6	230,2	2,4%
Outras Receitas	8,0	4,5	79,0%
Receita Total	243,7	234,7	3,8%

A **Receita Bruta** da Companhia atingiu **R\$243,1 milhões** no primeiro trimestre de 2024 (+2,4% vs 1T23), composto pela **Receita com Passagens**, que no primeiro trimestre de 2024 foi de R\$225,0 (+1,9% vs 1T23). A variação ocorreu impulsionada pelo reajuste de 5,77% da tarifa praticada que entrou em vigor em abril de 2023.

As **Receitas Acessórias** aumentaram 9,1% no primeiro trimestre de 2024 em comparação ao mesmo período de 2023, devido à inauguração de novas operações, assinatura de novos contratos e alteração do critério de concessão de descontos e cobrança de energia com locação de quiosques, *vending machines* e caixas eletrônicos, além do reajuste anual nos contratos de *Telecom*.

Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Pessoal	(71,9)	(64,7)	11,1%
Conservação & Manutenção	(35,5)	(31,6)	12,5%
Operacionais	(48,7)	(43,6)	11,8%
Despesas Administrativas	(9,1)	(8,9)	2,3%
PDD / Contingências	2,4	(1,0)	(340,6%)
Depreciação & Amortização	(39,0)	(29,5)	32,0%
Custos & Despesas Operacionais	(201,9)	(179,4)	12,6%

- Pessoal:** aumento de 11,1% (+R\$7,2 milhões) no primeiro trimestre de 2024 (vs 1T23) relacionado, principalmente, ao dissídio anual médio de 4% (+R\$3,6 milhões) decorrente do acordo coletivo de trabalho, ao reajuste de 35% (R\$2,3 milhões) do plano de saúde dos colaboradores, aos maiores encargos oriundos da desoneração da folha de pagamento (INSS) como consequência da maior Receita Bruta e a criação de uma nova estrutura focada na segurança operacional dos usuários.
- Conservação e Manutenção:** o aumento de 12,5% (R\$3,9 milhões) no primeiro trimestre de 2024 (vs 1T23) decorre dos reajustes contratuais dos prestadores de serviços de terceiros, contratualmente vinculados a índices de inflação, bem como do repasse de custo de insumos (+R\$2,8 milhões) relacionados a materiais necessários para a manutenção dos trens e sistemas, maior permanência de equipamentos para reparo de via permanente e da maior necessidade de manutenção dos ativos operacionais em função da operação especial do Carnaval.
- Operacionais:** aumento de 11,8% (R\$5,1 milhões) influenciando, principalmente, pelo custo de energia (+R\$4 milhões), que representa cerca de 84% dos custos operacionais, parte decorrente do reajuste anual do contrato (2,91%), parte referente a compra de energia incentivada (Swap).
- Despesas Administrativas:** o aumento das despesas administrativas no primeiro trimestre de 2024 (vs 1T23) está relacionada com as ações de comunicação relacionadas à criação da área de segurança operacional (+R\$0,7 milhões) e taxa Fettransport (+R\$0,3 milhões) variável da receita. Em contrapartida, houve a criação da área de serviços compartilhados, onde parte das despesas administrativas passaram a ser compartilhadas com Metrobarra, controlada da companhia HMOBI.
- PDD/Contingências:** a variação no primeiro trimestre de 2024 (vs 1T23) está relacionada ao êxito em processos judiciais, em consequência das reversões de provisões de processos.

- **Depreciação & Amortização:** o aumento de 32,0% está relacionada ao incremento na base do intangível pelos investimentos realizados no ano de 2023, tendo em vista que a apuração da depreciação ocorre de acordo com a curva de demanda (OCPC nº 05).

Outras Receitas e Despesas Operacionais

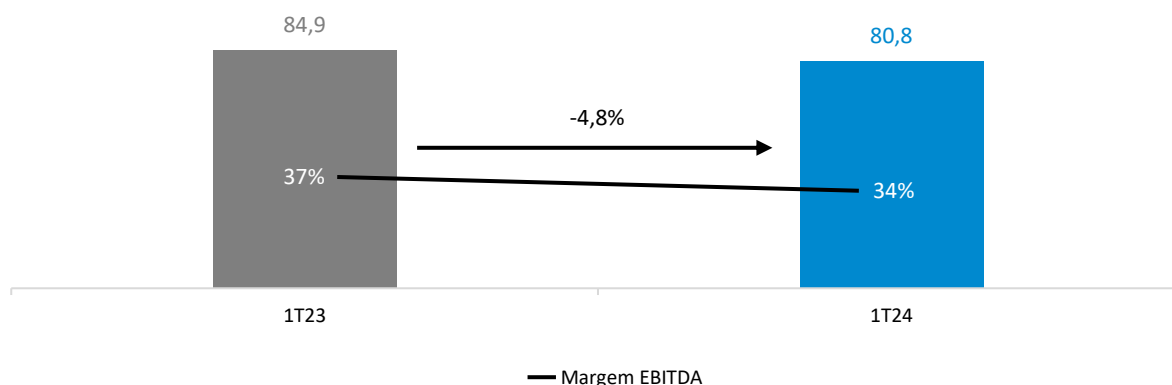
Outras Receitas e Despesas (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Receita venda de energia	5,1	4,5	13,0%
Outras receitas (despesas) operacionais	3,0	0,0	26.927,3%
Total de outras receitas e despesas operacionais	8,0	4,5	79,0%

- **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 primeiro trimestre de 2024 foi de R\$5,1 milhões.
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** composto principalmente pelo reconhecimento de créditos extemporâneos tributário de PIS e COFINS.

EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Lucro (Prejuízo) do Período	(0,3)	1,7	(115,1%)
(+) Resultado Financeiro Líquido	42,2	52,4	(19,5%)
(+) IRPJ & CSLL	(0,2)	1,2	(115,2%)
(+) Depreciação & Amortização	39,0	29,5	32,0%
EBITDA Instrução CVM Nº 527/12	80,8	84,9	(4,8%)
Receita Líquida	235,6	230,2	2,4%
Margem EBITDA (%)	34,3%	36,9%	(2,6 p.p.)

EBITDA (R\$ milhões)



A Companhia registrou o EBITDA de R\$80,8 milhões no primeiro trimestre de 2024 (-4,8% vs 1T23), ocasionado pela pequena queda da demanda e reajuste nos custos operacionais do período, mas seguindo em patamares relevantes.

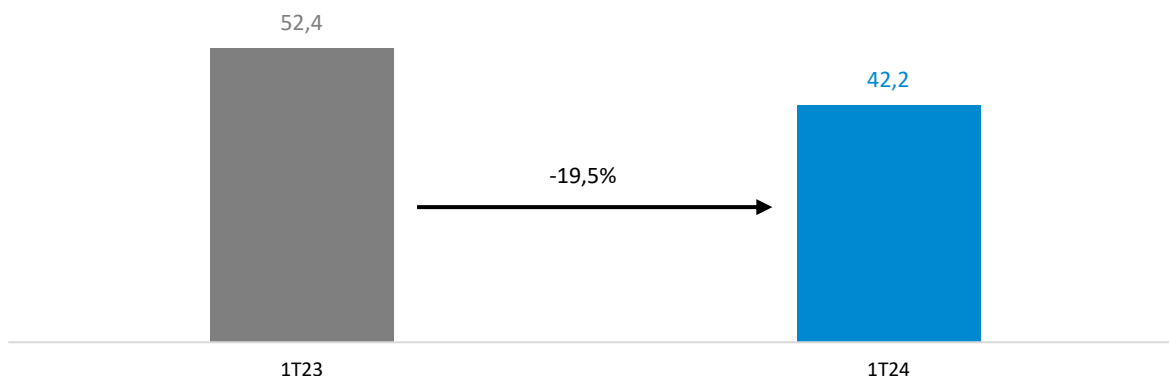
Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Receitas Financeiras	14,7	15,1	(2,3%)
Despesas Financeiras	(57,0)	(67,5)	(15,6%)
Resultado Financeiro	(42,2)	(52,4)	(19,5%)

As **Receitas Financeiras** totalizaram **R\$14,7 milhões** no primeiro trimestre de 2024, variação negativa de 2,3% em comparação ao mesmo período de 2023, devido à redução da variação monetária as quais as aplicações financeiras da Companhia estão expostas.

Pelo lado das **Despesas Financeiras**, a principal variação ocorreu em função do menor IPCA no acumulado dos três meses de 2024 quando comparado com o mesmo período de 2023 (1T23 2,09% vs 1T24 1,42%) com impacto direto sobre as debêntures do MetrôRio.

Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)



Resultado do Exercício

Resultado do Exercício (R\$ Milhões)	1T24	1T23	▲
Lucro (Prejuízo) do Exercício	(0,3)	1,7	(115,1%)

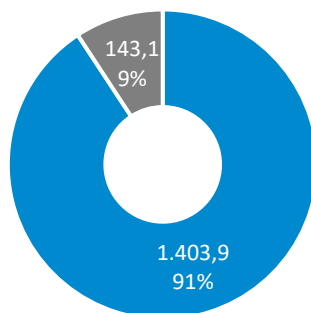
No primeiro trimestre de 2024 a Companhia registrou o resultado negativo de **R\$0,3 milhão**, em decorrência da queda da demanda, do reajuste nos custos de período e no aumento da depreciação.

Endividamento

Disponibilidades e Endividamento (R\$ Milhões)	mar/24	dez/23	▲
Dívida Bruta	1.547,0	1.503,0	2,9%
Curto Prazo	143,1	125,4	14,1%
Longo Prazo	1.403,9	1.377,6	1,9%
Disponibilidades	559,8	552,6	1,3%
Caixa e equivalentes de caixa	559,8	552,6	1,3%
Dívida Líquida	987,2	950,4	3,9%

A Companhia está em pleno cumprimento com todas as obrigações previstas na 9ª emissão de debêntures no MetrôRio.

Dívida Bruta por Prazo



■ Longo Prazo ■ Curto Prazo

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024.

Herbert Adriano Quirino dos Santos
Diretor de Relações com Investidores

Equipe de Relação com Investidores

Daniel Azevedo
João Bronstein
Larissa Berto

 dri@metrorio.com.br

 +55 21 3211-6172

 <http://ri.metrorio.com.br/>

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024. Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, divulga os resultados do primeiro trimestre do ano de 2024. Foram realizadas comparações com o mesmo período do ano de 2023, 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)	1T24	1T23
Receita Bruta	243,1	237,3
Receitas Tarifária	225,0	220,7
Receitas Acessórias	18,1	16,6
Deduções	(7,4)	(7,0)
Receita Líquida	235,6	230,2
Custos & Despesas	(201,9)	(179,4)
Pessoal	(71,9)	(64,7)
Conservação & Manutenção	(35,5)	(31,6)
Operacionais	(48,7)	(43,6)
Despesas Administrativas	(9,1)	(8,9)
PDD / Contingências	2,4	(1,0)
Depreciação & Amortização	(39,0)	(29,5)
Outras Receitas / Despesas	8,0	4,5
RESULTADO OPERACIONAL	41,8	55,3
Resultado Financeiro Líquido	(42,2)	(52,4)
Receitas Financeiras	14,7	15,1
Juros sobre aplicações financeiras	14,1	14,2
Variação monetária ativa	0,4	0,8
Outros	0,2	0,1
Despesas Financeiras	(57,0)	(67,5)
Juros e variação monetária debêntures	(52,7)	(62,0)
Custo de captação	(2,3)	(2,3)
Variação monetária passiva	(0,6)	(2,2)
Comissões e despesas bancárias	(0,7)	(0,9)
Variações cambiais passivas	(0,1)	(0,1)
Outros	(0,7)	(0,0)
RESULTADO ANTES DE IR & CSL	(0,4)	2,9
IR e Contribuição Social Correntes	-	-
IR e Contribuição Social Diferido	0,2	(1,2)
IR & CSL	0,2	(1,2)
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(0,3)	1,7

Balanço Patrimonial

Ativo (em R\$ Milhões)	mar/24	dez/23
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	265,1	251,9
Aplicações financeiras	236,5	300,7
Contas a receber	73,6	73,9
Estoques	90,8	83,5
Tributos a recuperar	14,8	8,1
Adiantamentos	11,8	11,5
Despesa antecipada	23,8	10,4
Contas a receber – Partes relacionadas	9,6	6,9
Total do Circulante	726,0	746,9
Ativo não Circulante		
Aplicações financeiras	58,2	-
Contas a receber	16,0	16,0
Tributos a recuperar	-	1,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	256,3	256,1
Despesa antecipada	7,2	-
Depósitos judiciais	12,2	12,6
Imobilizado	25,0	25,6
Intangível	2.068,9	2.079,0
Total do Não Circulante	2.443,7	2.390,4
TOTAL DO ATIVO	3.169,7	3.137,3

Balanço Patrimonial

Passivo (em R\$ Milhões)	mar/24	dez/23
Passivo Circulante		
Fornecedores	109,6	104,9
Empréstimos e debêntures	143,1	125,4
Tributos a recolher	3,6	3,5
Obrigações com empregados e administradores	49,7	45,2
Receita diferida	-	16,4
Adiantamentos de clientes	4,3	6,1
Contas a pagar	1,3	1,3
Total do Circulante	311,6	302,8
Passivo Não Circulante		
Debêntures	1.403,9	1.377,6
Concessão de serviço público	16,5	18,6
Provisão para riscos processuais	59,8	1,4
Receita diferida	1,3	3,5
Outras contas a pagar	3,3	1.460,9
Total do Não Circulante	1.484,8	1.460,9
Patrimônio Líquido		
Capital social	1.458,9	1.458,9
(Prejuízos) acumulados	(85,5)	(85,3)
Total do Patrimônio Líquido	1.373,4	1.373,6
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.169,7	3.137,3