

# 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 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	61
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	62
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	63
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	1.613.694.012
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.613.694.012</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	2.660.107	2.589.900
1.01	Ativo Circulante	198.680	151.842
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	90.116	47.004
1.01.03	Contas a Receber	20.153	13.239
1.01.03.01	Clientes	20.153	13.239
1.01.04	Estoques	76.307	74.634
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.023	4.145
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.023	4.145
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	11.081	12.820
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	11.081	12.820
1.01.08.01.01	Adiantamentos	10.868	12.764
1.01.08.01.02	Partes relacionadas	177	19
1.01.08.01.03	Outros Ativos	36	37
1.02	Ativo Não Circulante	2.461.427	2.438.058
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	335.065	311.321
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	1.036
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	1.036
1.02.01.04	Contas a Receber	10.223	10.056
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	10.223	10.056
1.02.01.07	Tributos Diferidos	283.700	263.716
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	282.659	262.732
1.02.01.07.02	Tributos a recuperar	1.041	984
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	6.070	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	30
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	30
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	35.072	36.483
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	35.072	36.483
1.02.03	Imobilizado	38.973	40.638
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	38.973	40.638
1.02.04	Intangível	2.087.389	2.086.099
1.02.04.01	Intangíveis	2.087.389	2.086.099
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	2.087.389	2.086.099

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	2.660.107	2.589.900
2.01	Passivo Circulante	213.291	169.324
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	35.187	37.603
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	35.187	37.603
2.01.02	Fornecedores	152.313	104.123
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	152.313	104.123
2.01.05	Outras Obrigações	25.791	27.598
2.01.05.02	Outros	25.791	27.598
2.01.05.02.04	Impostos taxas e contribuições a pagar	3.208	3.190
2.01.05.02.08	Serviços a prestar	22.583	24.408
2.02	Passivo Não Circulante	1.473.223	1.408.376
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.376.360	1.313.123
2.02.01.02	Debêntures	1.376.360	1.313.123
2.02.02	Outras Obrigações	24.151	21.913
2.02.02.02	Outros	24.151	21.913
2.02.02.02.03	Concessões de serviços públicos	16.300	19.533
2.02.02.02.04	Impostos, taxas e contribuições	187	414
2.02.02.02.05	Adiantamentos de clientes	7.664	1.966
2.02.04	Provisões	72.712	73.340
2.02.04.02	Outras Provisões	72.712	73.340
2.02.04.02.04	Provisão para obrigações legais vinculadas a processos judiciais	69.375	69.194
2.02.04.02.06	Outros Passivos	3.337	4.146
2.03	Patrimônio Líquido	973.593	1.012.200
2.03.01	Capital Social Realizado	1.458.916	1.458.916
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-485.323	-446.716

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	155.611	100.865
3.01.01	Receita de Serviços	155.611	100.865
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-123.749	-132.915
3.02.01	Custos dos serviços	-123.749	-132.915
3.03	Resultado Bruto	31.862	-32.050
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-27.717	-38.366
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.805	-39.326
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	88	960
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.145	-70.416
3.06	Resultado Financeiro	-62.679	-47.539
3.06.01	Receitas Financeiras	2.408	6.394
3.06.02	Despesas Financeiras	-65.087	-53.933
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-58.534	-117.955
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	19.927	39.608
3.08.02	Diferido	19.927	39.608
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-38.607	-78.347
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-38.607	-78.347
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,024	-0,054

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-38.607	-78.346
4.03	Resultado Abrangente do Período	-38.607	-78.346

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	74.736	-31.127
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	30.142	-31.939
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos	-58.534	-117.954
6.01.01.02	Depreciação e amortização	21.679	40.060
6.01.01.03	Baixa de imobilizado	5.821	6.480
6.01.01.04	Variações monetárias, cambiais e encargos - líquidas	62.286	38.411
6.01.01.05	(Reversão de ) Perdas estimadas créditos de liquidação duvidosa	-224	54
6.01.01.07	Provisão para riscos procesuais	-886	1.019
6.01.01.08	Outros	0	-9
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	45.402	812
6.01.02.01	Contas a receber clientes	-6.857	3.600
6.01.02.02	Depósitos judiciais	1.411	-2.233
6.01.02.03	Estoques	-1.673	-154
6.01.02.04	Outros créditos	-4.300	3.075
6.01.02.05	Fornecedores	55.741	-14.555
6.01.02.06	Obrigações com empregados e administradores	-2.416	2.290
6.01.02.10	Parte relacionadas	0	5.019
6.01.02.12	Adiantamento de Clientes	-1.825	501
6.01.02.13	Imposto a recuperar	3.065	-36.965
6.01.02.14	Receita diferida	5.698	-202
6.01.02.16	Obrigações com o poder concedente	-3.233	851
6.01.02.17	Impostos a recolher	-209	39.585
6.01.03	Outros	-808	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-33.640	44.416
6.02.01	Aquisição de intangível	-32.377	-17.140
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-2.299	-92
6.02.03	Aplicações financeiras	1.036	61.648
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.016	113.371
6.03.02	Pagamento de empréstimos	0	-960.518
6.03.03	Captação de empréstimos	0	1.200.000
6.03.07	Pagamento de juros	0	-42.386
6.03.08	Custo de captação	2.016	-83.725
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	43.112	126.660
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	47.004	15.487
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	90.116	142.147

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.458.916	0	0	-446.716	0	1.012.200
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.458.916	0	0	-446.716	0	1.012.200
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-38.607	0	-38.607
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-38.607	0	-38.607
5.07	Saldos Finais	1.458.916	0	0	-485.323	0	973.593



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	1.367.160	0	0	-229.550	0	1.137.610
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.367.160	0	0	-229.550	0	1.137.610
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-78.347	0	-78.347
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-78.347	0	-78.347
5.07	Saldos Finais	1.367.160	0	0	-307.897	0	1.059.263

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
7.01	Receitas	161.128	109.658
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	160.759	104.960
7.01.02	Outras Receitas	146	4.752
7.01.02.01	Outras Receitas	146	4.752
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	223	-54
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-77.374	-82.371
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-39	-144
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-77.151	-81.425
7.02.04	Outros	-184	-802
7.02.04.02	Outros	-184	-802
7.03	Valor Adicionado Bruto	83.754	27.287
7.04	Retenções	-21.679	-40.060
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.679	-40.060
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	62.075	-12.773
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.408	6.392
7.06.02	Receitas Financeiras	2.408	6.392
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	64.483	-6.381
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	64.483	-6.381
7.08.01	Pessoal	46.292	44.040
7.08.01.01	Remuneração Direta	29.752	28.663
7.08.01.02	Benefícios	13.802	13.143
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.400	1.902
7.08.01.04	Outros	338	332
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-8.776	-31.119
7.08.02.01	Federais	-12.447	-33.559
7.08.02.02	Estaduais	719	481
7.08.02.03	Municipais	2.952	1.959
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	65.574	59.045
7.08.03.01	Juros	61.635	39.639
7.08.03.02	Aluguéis	487	535
7.08.03.03	Outras	3.452	18.871
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-38.607	-78.347
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-38.607	-78.347



RELEASE DE  
RESULTADOS

**1T2022**

**RELAÇÕES COM INVESTIDORES**

[dri@metrorio.com.br](mailto:dri@metrorio.com.br)

[ri.metrorio.com.br](http://ri.metrorio.com.br)



# SUMÁRIO

<b>TRIMESTRE EM NÚMEROS.....</b>	<b>3</b>
<b>A COMPANHIA .....</b>	<b>4</b>
<b>DESTAQUES DO TRIMESTRE .....</b>	<b>5</b>
<b>OPERACIONAIS .....</b>	<b>7</b>
<b>FINANCEIROS.....</b>	<b>8</b>
<b>ENDIVIDAMENTO .....</b>	<b>11</b>
<b>INVESTIMENTOS.....</b>	<b>12</b>
<b>EVENTO SUBSEQUENTE.....</b>	<b>12</b>
<b>RESPONSABILIDADE SOCIAL E DIVERSIDADE .....</b>	<b>13</b>
<b>INOVAÇÃO .....</b>	<b>14</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>16</b>

# TRIMESTRE EM NÚMEROS

(1T22 x 1T21)

## Receita Bruta

**R\$ 160,8**  
milhões

▲ **+53%**

## Receita Tarifária

**R\$ 144,0**  
milhões

▲ **+51%**

## EBITDA

**R\$ 23,2**  
milhões

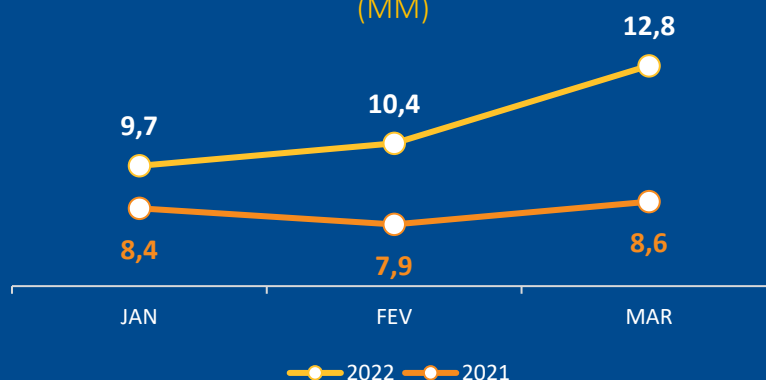
▲ **+185%**

## Passageiros Transportados

**36,8**  
milhões

▲ **+33%**

## Passageiros Pagantes (MM)



## A COMPANHIA

Maior sistema metroviário sob gestão privada do país, o MetrôRio atravessa a cidade do Rio de Janeiro, ligando a Zona Norte à Barra da Tijuca, em 41 estações e três linhas. Inaugurado em março de 1979, foi o primeiro sistema metroviário concedido do Brasil, em 1998. Atualmente, o MetrôRio é o maior sistema metroviário sob gestão privada do país e o segundo maior em extensão de rede e quantidade de passageiros.

Em novembro de 2021, a companhia passou a ser controlada pela HMOBI Participações S.A.



### Linhas 1 e 2

A concessionária MetrôRio tem sob seu controle a administração, manutenção e operação das Linhas 1 e 2 do metrô da cidade do Rio de Janeiro, que juntas circulam entre a Zona Sul, a Zona Norte e o Centro, por 36 estações em 42 quilômetros.

### Metrô na Superfície

É uma extensão do metrô realizada através de duas linhas de ônibus operadas e padronizadas pelo MetrôRio, que conecta as estações Botafogo e Antero de Quental aos bairros Humaitá, Jardim Botânico, Gávea e Leblon.

### Linha 4

O MetrôRio presta os serviços de operação, manutenção do material rodante, sistema e infraestrutura para a Linha 4. Com 13 quilômetros de extensão e 5 estações, a Linha 4 faz a conexão da Zona Oeste à Zonal Sul do Rio de Janeiro.

Garantir que o cliente tenha a melhor experiência ao utilizar o sistema é prioridade para o MetrôRio. Além de serem 100% acessíveis, as estações contam com mais de 2.000 câmeras monitoradas em tempo real pelo Centro de Controle Operacional. Projetos de modernização dos canais de venda dão aos clientes opções inovadoras de acesso, como pagamento online, através de site e aplicativo, e por aproximação de cartão de crédito ou wearables diretamente nos torniquetes.

## DESTAQUES DO TRIMESTRE

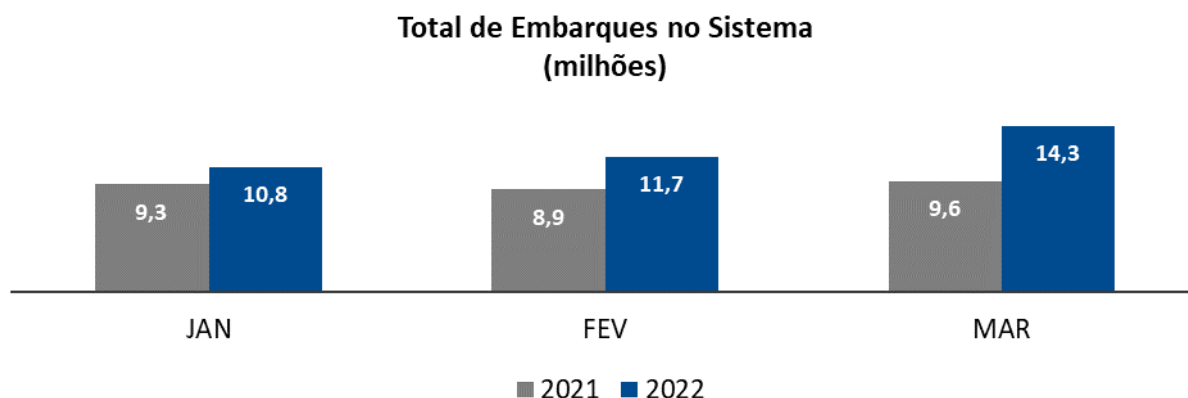
### Passageiros Transportados

O avanço da vacinação contra o vírus da Covid-19 na Região Metropolitana do Rio de Janeiro em 2021 possibilitou um lento, porém contínuo, aumento da circulação de pessoas nos modos de transporte público. A média de passageiros transportados em dias úteis pelo MetrôRio passou de 390 mil em janeiro de 2021 – início da vacinação – a 525 mil em dezembro do mesmo ano, quando cerca de 80% da população da cidade estava vacinada.

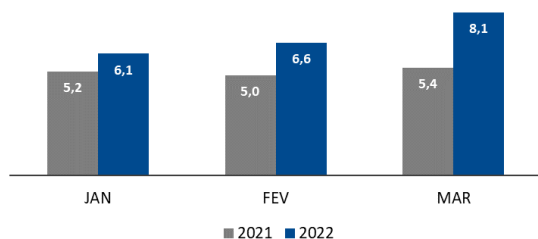
No entanto, o retorno das atividades presenciais observado no fim de 2021 sofreu impacto no início do ano seguinte, com a súbito aumento de casos provocados pela variante Ômicron. A média de passageiros transportados em dias úteis diminuiu 15%, chegando a 446 mil pessoas em janeiro de 2022. Embora os níveis de contaminação tenham aumentado rapidamente, o surto da variante não teve longa duração, e os números de casos voltaram aos níveis anteriores em algumas semanas.

Com a diminuição dos índices de contágio e o avanço da vacinação – incluindo doses de reforço e vacinação infantil – grande parte das atividades presencial foi retomada, como volta às aulas, eventos, trabalho em escritórios e repartições públicas. Considerando a situação da epidemia na cidade, a Prefeitura do Rio de Janeiro emitiu o decreto N.º 50.308, de 7 de março de 2022, que dispensa o uso obrigatório de máscaras em locais fechados, inclusive nos modos de transporte, além de desobrigar a apresentação de comprovação de vacinação em locais onde previamente eram exigidos.

Além de incentivar a realização de eventos e a movimentação em locais comerciais, o decreto aumentou a confiança da população para retornar às atividades pré-pandêmicas e a utilizar os meios de transporte públicos. A situação de retorno à normalidade após a pandemia pôde ser sentida no aumento da demanda de passageiros no MetrôRio. Entre janeiro e março de 2022, a média de passageiros transportados em dias úteis cresceu 28%, chegando a 571 mil pessoas.

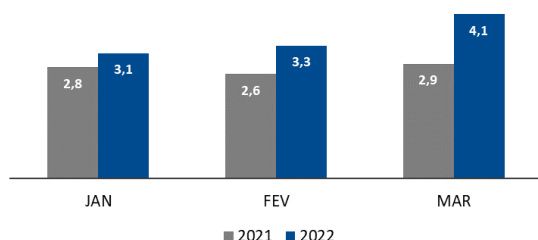


Total de Embarques Linha 1  
(milhões)



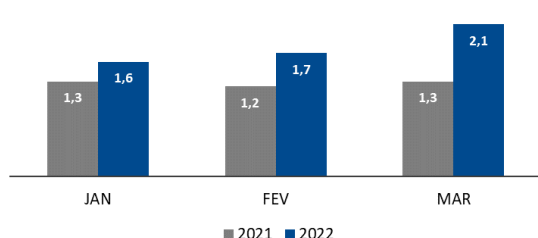
O total de passageiros transportados do primeiro trimestre de 2022 chegou a 36,8 milhões, entre pagantes e beneficiários de gratuidades, número 33% maior que o mesmo período de 2021 (27,7 milhões).

Total de Embarques Linha 2  
(milhões)



Embora a demanda de passageiros do sistema em março de 2022 ainda esteja cerca de 37% menor do que os patamares anteriores à pandemia, houve crescimento no movimento de todas as linhas.

Total de Embarques Linha 4  
(milhões)



No caso da Linha 2, o retorno da demanda acontece consistentemente acima das demais linhas. Em março de 2022, a quantidade de passageiros transportados chegou a 81% do realizado em março de 2019. Na mesma comparação de períodos, algumas estações da Linha 2 já apresentam movimento bastante similar aos patamares pré-pandêmicos, como Maria da Graça (90%) e Thomaz Coelho (82,8%).

## Receita Bruta

A Receita Bruta atingiu R\$ 160,8 milhões no 1T22, resultado 53% maior que o registrado em 1T21. O aumento concentrou-se na receita tarifária, em consequência do incremento do número de passageiros e do reajuste ordinário de 16%, homologado pela AGETRANSP em 2021 que elevou a tarifa praticada de R\$ 5,00 para R\$ 5,80. As Receitas acessórias apresentaram crescimento significativo de 76% devido ao maior faturamento nos contratos de mídia, somado ao menor volume de descontos praticados nos aluguéis de espaços comerciais.

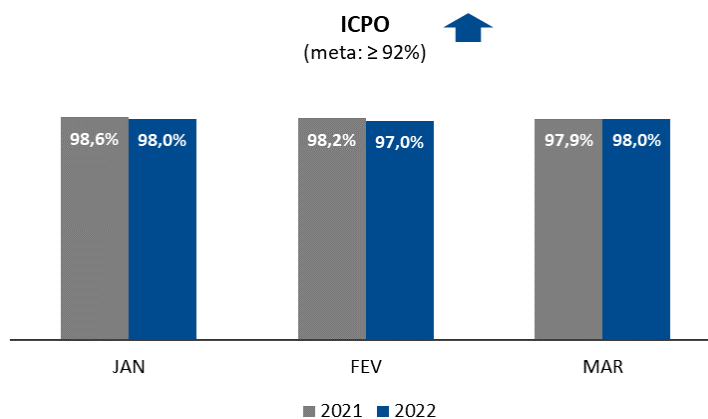


## OPERACIONAIS

Seguindo o acordado em seu Contrato de Concessão, o MetrôRio reporta mensalmente à Agência Reguladora (AGETRANSF) indicadores operacionais que atestam o desempenho do sistema.

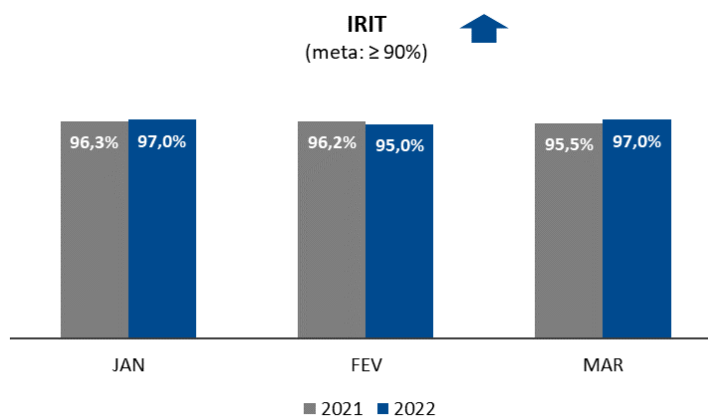
### Indicador de Cumprimento de Oferta (ICPO)

Razão entre partidas de trens programadas e realizadas.



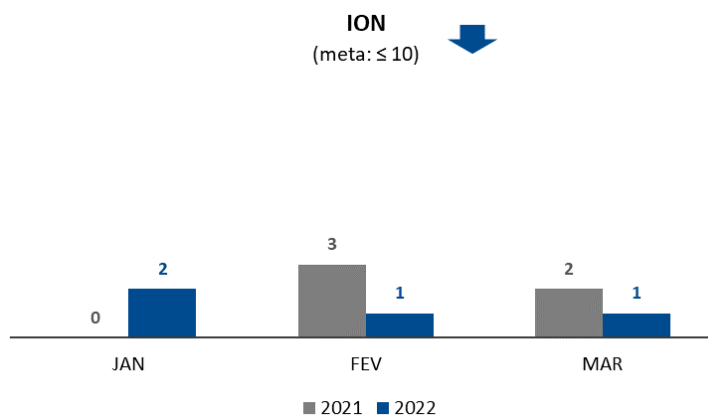
### Indicador de Regularidade do Intervalo (IRIT)

Razão entre intervalos de trens dentro da faixa prevista nos horários de pico e os intervalos programados.



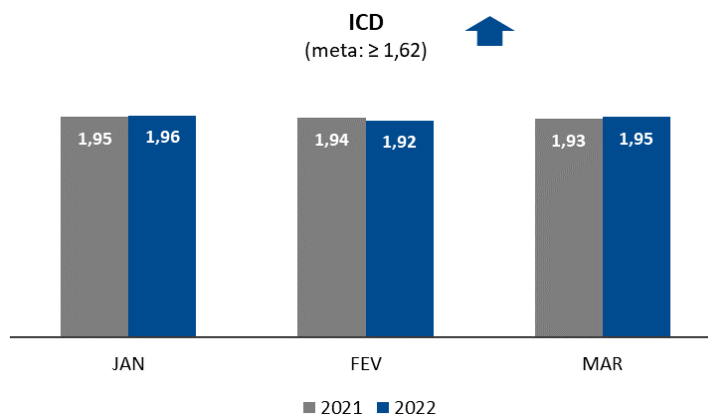
### Indicador de Ocorrências Notáveis (ION)

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



### Índice Composto de Desempenho (ICD)

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



## FINANCEIROS

### Receitas

Receita Operacional (R\$ Milhões)	1T22	1T21	▲
Receitas Tarifárias	144,2	95,6	50,8%
Receitas Não Tarifárias	16,5	9,4	75,5%
<b>Receita Bruta</b>	<b>160,7</b>	<b>105,0</b>	<b>53,0%</b>
Deduções da Receita Bruta	(5,1)	(4,1)	24,4%
<b>Receita Líquida</b>	<b>155,6</b>	<b>100,9</b>	<b>54,2%</b>

O aumento de 50,8% nas receitas tarifárias em relação ao primeiro trimestre de 2021 se deve à recuperação de demanda de passageiros, em função da diminuição do isolamento social imposto pela pandemia – com o avanço da vacinação e suspensão de medidas restritivas. A arrecadação foi impactada ainda pelo aumento de 16% no preço da tarifa (de R\$ 5,00 para R\$ 5,80), seguindo determinação do Contrato de Concessão e homologação da Agência Reguladora (AGETRANSP). O valor fixado foi R\$ 0,50 inferior ao aumento previsto em contrato, seguindo o IGP-M, devido a negociações com o Governo do Estado do Rio de Janeiro, que resultou na assinatura do 7º Termo Aditivo ao Contrato de concessão. O acordo previu a liquidação de passivo regulatório em favor do Estado e desde então a concessionária não possui quaisquer obrigações de investimentos, a não ser os referentes a manutenção (*Capex Sustaining*).

As receitas não tarifárias também foram beneficiadas pela retomada das atividades na cidade com a atenuação da pandemia. A maior movimentação de pessoas nas estações e o aquecimento da economia geraram aumento na demanda por espaços publicitários. O faturamento com mídias publicitárias no primeiro trimestre de 2022 foi o equivalente a três vezes o realizado no mesmo período de 2021.

Os mesmos fatores favoreceram a arrecadação com contratos de aluguel de espaços comerciais físicos nas estações. A maior procura por lojas e quiosques diminuiu a vacância no período, e o aumento do faturamento dos locatários possibilitou a redução dos descontos concedidos pelo MetrôRio, em função das restrições de movimentação durante a pandemia.

## Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ Milhões)	1T22	1T21	▲
Pessoal	(52,2)	(48,8)	7,0%
Conservação & Manutenção	(21,3)	(35,3)	-39,7%
Operacionais	(42,9)	(32,8)	30,8%
Despesas Administrativas	(13,4)	(14,3)	-6,3%
Depreciação & Amortização	(21,7)	(40,1)	-45,9%
<b>Custos &amp; Despesas Operacionais</b>	<b>(151,5)</b>	<b>(171,3)</b>	<b>-11,6%</b>

A companhia segue em seus esforços de redução de custos, intensificados com a pandemia, buscando priorizar atividades de conservação e manutenção que garantam a segurança, a confiabilidade e a eficiência na prestação de serviços. A esta redução somou-se a reclassificação, a partir de 2022, de determinados gastos em manutenção, com características de investimentos.

Os custos operacionais foram impactados principalmente por três fatores. Primeiramente, houve elevação do custo da energia elétrica, por efeito da inflação – os contratos de energia do MetrôRio são corrigidos pelo IGP-M, que atualmente apresenta impacto maior nos preços do que o IPCA. O aumento da quantidade de passageiros transportados levou a uma redução dos intervalos entre trens, o que elevou o consumo operacional de energia. Por fim, a decisão governamental de prolongar o uso de usinas termelétricas gerou encargos adicionais procedentes da CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica). Vale destacar que o consumo de energia elétrica é de 270 mil MWh, equivalente a uma cidade de 113 mil habitantes, e é o segundo maior custo da companhia (depois de custos de pessoal).

Em relação à depreciação e amortização, a redução ocorreu devido à adequação do critério reconhecido através de projeção de curva de demanda estimada para o período de concessão. A administração da companhia entende que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo.

## EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões)	1T22	1T21	▲
<b>Lucro (Prejuízo) do período</b>	<b>(38,6)</b>	<b>(78,3)</b>	<b>n.m.</b>
(+) Resultado Financeiro Líquido	62,7	47,5	32,0%
(+) IRPJ & CSLL	(19,9)	(39,6)	<b>n.m.</b>
(+) Depreciação & Amortização	21,7	40,1	-45,9%
<b>EBITDA Instrução CVM Nº 527/12</b>	<b>25,8</b>	<b>(30,3)</b>	<b>185,1%</b>
Receita Líquida	155,6	100,9	54,2%
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>16,6%</b>	<b>-30,0%</b>	<b>46,6 p.p.</b>

A Companhia registrou um EBITDA de R\$ 25,8 milhões no 1T22, aumento de 185,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, revertendo resultado negativo de R\$ 30,3 milhões. A margem EBITDA apresentou variação positiva de 46,6 pontos percentuais em relação ao 1T21 atingindo 16,6%. Essa melhora é decorrente, principalmente, do aumento de 32,8% no número de passageiros e de 16% no valor da tarifa o que consequente elevou a Receita Operacional Líquida no montante de R\$ 54,7 milhões.

## Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	1T22	1T21	▲
Receitas Financeiras	2,4	6,4	-62,5%
Despesas Financeiras	(65,1)	(53,9)	20,8%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(62,7)</b>	<b>(47,5)</b>	<b>32,0%</b>

O Resultado Financeiro Líquido do 1T22 piorou na comparação com o mesmo período do ano anterior uma vez que a dívida da Companhia é indexada pelo IPCA + 7,08% a.a. Na comparação entre períodos o índice variou 12,33% em 12 meses.

## Resultado do Exercício

O MetrôRio apurou prejuízo de R\$ 38,7 milhões no 1T22, registrando uma melhora de 50,6% quando comparado ao 1T21. Isto ocorreu principalmente pela melhora da receita operacional líquida, em consequência do aumento do volume de passageiros e do reajuste tarifário, pela redução dos custos, compensados em parte pela piora do resultado financeiro, explicado no tópico anterior.

## Fluxo de Caixa

O MetrôRio apresentou uma variação de caixa de R\$ 47 milhões, no final de 2021, para R\$ 90,1 milhões, ao final do 1T22, representando um aumento de 92%. Em 2022, as atividades operacionais geraram R\$ 74,7 milhões devido ao aumento na receita, renegociação de prazos de pagamentos aos fornecedores e recebimento antecipado do contrato de mídia e publicidade no valor de R\$ 15 milhões.

## ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ Milhões)	1T22	1T21	▲
<b>Dívida Bruta</b>	<b>(1.376,4)</b>	<b>(1.229,9)</b>	<b>11,9%</b>
<b>Curto Prazo</b>	-	<b>(109,3)</b>	<b>n.m</b>
Debêntures	-	(109,3)	n.m
<b>Longo Prazo</b>	<b>(1.376,4)</b>	<b>(1.120,6)</b>	<b>22,8%</b>
Debêntures	(1.376,4)	(1.120,6)	22,8%
<b>Disponibilidades</b>	<b>90,1</b>	<b>160,2</b>	<b>-43,8%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	90,1	142,1	-36,6%
Aplicações Financeiras	-	18,0	n.m
<b>Dívida Líquida</b>	<b>(1.286,3)</b>	<b>(1.069,7)</b>	<b>20,2%</b>

A Dívida Bruta do MetrôRio subiu 11,9% no 1T22 quando comparado ao 1T21. Em janeiro de 2021, a Companhia efetuou sua 9ª emissão de debêntures no valor total de R\$1,2 bilhão, com vencimento em 2031, o que alongou o perfil da dívida. A nova dívida está sendo atualizada pelo IPCA, acrescida de juros de 7,08% a.a. Com os recursos obtidos com a 9ª emissão, as dívidas anteriores da Companhia com o BNDES, com a Caixa Econômica Federal, a 8ª emissão de debêntures e o capital de giro com o Banco do Brasil foram quitadas.

No mês de fevereiro, a S&P Ratings e Fitch Ratings reafirmaram o rating da 9ª emissão de Metro Rio em brAA e AA-(bra) respectivamente.

## INVESTIMENTOS

R\$ Milhões	1T22	1T21	▲
Adição ao Imobilizado	1,1	0,1	1000,0%
Investimentos na Concessão	26,0	16,1	61,5%
<b>Total Investido</b>	<b>27,1</b>	<b>16,2</b>	<b>67,3%</b>

No 1T22, o MetrôRio investiu R\$ 27,1 milhões, um aumento de 67,3% em relação ao mesmo período de 2021. Esse valor foi destinado, principalmente, para aquisição de peças sobressalentes, benfeitorias em máquinas e equipamentos e equipamentos de operação e infraestrutura, com objetivo de manutenção e confiabilidade da operação. Dentre os projetos mais relevantes, podemos destacar: revitalização das abóbadas do Centro de Manutenção, substituição de trilhos e dormentes na via permanente, substituição dos sistemas de detecção de incêndio das estações das linhas 1 e 2, substituição do banco de baterias, com o objetivo de manter a energia de ativos críticos da operação e migração do SAP.

## EVENTO SUBSEQUENTE

### Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão do MetrôRio

Em 1º de abril de 2022, o MetrôRio, celebrou, com o Governo do Estado do Rio de Janeiro (“Poder Concedente”), o “Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Transporte Metroviário de Passageiros” (“Contrato de Concessão” e “8º Aditivo”), tendo por objeto, dentre outros assuntos: (i) regular as ações visando a repactuação do Contrato de Concessão, conforme Deliberação 1.218/2021 da Agência Reguladora de Serviços Públicos Cedidos de Transportes Aquaviários, Ferroviários, Metroviários e de Rodovias do Estado do Rio de Janeiro - AGETRANSP, cujas informações foram divulgadas ao mercado, por meio de fato relevante divulgado, pela Companhia, em 17 de dezembro de 2021; (ii) disciplinar o novo reajuste tarifário ordinário em 12% (doze por cento) sobre a tarifa vigente, tendo como nova tarifa praticada o valor de R\$ 6,50 (seis reais e cinquenta centavos) a partir de 02 de abril de 2022, sendo que o desconto no valor de R\$ 0,30 (trinta centavos) sobre o Valor Máximo Unitário da Tarifa Padrão durante o período de 24 meses, retornará ao Sistema Metroviário mediante contrapartida de realização de investimentos pelo Poder Concedente; e (iii) alteração do §15º da Cláusula Sétima do Sexto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, para estabelecer novas formas de recomposição do reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

## RESPONSABILIDADE SOCIAL E DIVERSIDADE

### Campanhas

Em continuidade às ações de apoio à vacinação na cidade, o MetrôRio concedeu gratuidade no acesso ao sistema para crianças e adultos que mostrassem comprovante de vacinação do mesmo dia.



No mês de janeiro, foi realizada ação de conscientização sobre o combate ao trabalho escravo, em parceria com a Secretaria de Estado de Desenvolvimento Social e Direitos Humanos. No mezanino e nos acessos da Estação Carioca, equipes distribuíram folhetos e orientaram passageiros sobre o tema. Em fevereiro, em resposta às enchentes que atingiram a Região Serrada do estado, foi realizada campanha de arrecadação de donativos (água mineral, roupas e material de higiene e de limpeza) em cinco estações do sistema. Foram arrecadadas mais de 5 toneladas de donativos. No mês de março, as redes sociais do MetrôRio divulgaram a campanha de adoção responsável de animais, junto à ONG Segunda Chance. No dia 30 do mesmo mês, foi realizada ação de prevenção ao desaparecimento de crianças e adolescentes na estação Carioca, em parceria com a Fundação para a Infância e Adolescência (FIA/RJ), onde foram disponibilizadas cartilhas de prevenção e profissionais tiraram as dúvidas dos passageiros sobre como proceder em situações ligadas ao assunto.



### Projetos

A Biblioteca Estação Leitura, que oferece empréstimos gratuitos de livros na estação Central desde 2014, reabriu as portas em janeiro, após fechamento durante a pandemia. O Projeto Favela Mundo, que realiza oficinas gratuitas de artes para crianças e jovens das comunidades de Acari, Caju e Cidade de Deus, abriu inscrições em janeiro para 950 vagas em aulas de teatro, hip-hop, musicalização infantil, violão, jazz e danças brasileiras. Os projetos têm patrocínio do MetrôRio através da Lei Municipal de Incentivo à Cultura (Lei do ISS).

## Mês da Mulher

O mês de março contou com atividades especiais referentes à igualdade de gêneros, em homenagem ao Dia Internacional das Mulheres. Entre os dias 7 e 11, a Secretaria de Estado de Desenvolvimento Social e Direitos Humanos, por meio do programa Empoderadas, com apoio do MetrôRio, promoveu rondas nos carros femininos para atendimento e orientação às passageiras em relação à violência contra mulheres. Durante todo o mês, as TVs dos trens e painéis das 41 estações veicularam vídeo informativo da campanha, com informações sobre canais de atendimento, acolhimento, orientação jurídica e psicológica e de promoção e incentivo ao empreendedorismo.

Reforçando que no MetrôRio as mulheres podem e devem ocupar todos os espaços, foi lançada a série “Metrô por Elas” nos canais de comunicação interna e nas redes sociais da Companhia, com vídeos que celebravam a trajetória de oito colaboradoras.

Buscando aumentar a presença feminina em áreas com maioria de homens, foi lançado em 2021 o Programa Jovens Mulheres Aprendiz. Dentre 1.750 candidatas, 12 foram selecionadas para iniciar, em 2022, 14 meses de formação em Eletricista Industrial e posterior inclusão nos quadros da Manutenção.



## INOVAÇÃO

### Supernova

Em sua segunda temporada, o programa de ideias do MetrôRio, Supernova, apresentou aos colaboradores o desafio de apresentar propostas que impactassem positivamente a receita da Companhia. A etapa contou com participação de 305 colaboradores, com envio de 540 propostas de soluções. As ideias foram classificadas em três categorias: expressas, estruturantes e estruturantes aceleradas. Os selecionados da última categoria contarão com apoio do parceiro Fábrica de Startups para desenvolver protótipos das soluções.





## Pagamentos digitais



A tecnologia de pagamento por aproximação (NFC), lançada com pioneirismo para acesso ao sistema do MetrôRio em 2019, vem apresentando forte crescimento. Durante os três primeiros meses de 2021, a participação do NFC em valor vendas dos canais do MetrôRio se manteve em 3%. Em janeiro de 2022, esta participação era de 16%, chegando a 19% no mês de março.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022,

*Herbert Adriano Quirino dos Santos*  
**Diretor de Relações com Investidores**

### Equipe de Relação com Investidores

Daniel Azevedo  
Sandra Guedes  
Luana Marques

✉ [dri@metrorio.com.br](mailto:dri@metrorio.com.br)

☎ +55 21 3211-6300

🌐 <http://ri.metrorio.com.br/>

*Rio de Janeiro, 13 de maio de 2022. a Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, divulga os resultados do 1T22. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2021, 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)	1T22	1T21	▲
<b>Receita Bruta</b>	<b>160,7</b>	<b>105,0</b>	<b>53,0%</b>
Receitas com Pedágio	144,2	95,6	50,8%
Receitas Acessórias	16,5	9,4	75,5%
Deduções da Receita Bruta	(5,1)	(4,1)	24,4%
<b>Receita Líquida</b>	<b>155,6</b>	<b>100,9</b>	<b>54,2%</b>
<b>Custos &amp; Despesas</b>	<b>(151,5)</b>	<b>(171,3)</b>	<b>-11,6%</b>
Pessoal	(52,2)	(48,8)	7,0%
Conservação & Manutenção	(21,3)	(35,3)	-39,7%
Operacionais	(42,9)	(32,8)	30,8%
Despesas Administrativas	(13,4)	(14,3)	-6,3%
Depreciação & Amortização	(21,7)	(40,1)	-45,9%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>4,1</b>	<b>(70,4)</b>	<b>-105,8%</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(62,7)</b>	<b>(47,5)</b>	<b>32,0%</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>2,4</b>	<b>6,4</b>	<b>-62,5%</b>
Juros sobre aplicações financeiras	1,1	3,6	69,4%
Variação monetária ativa	1,3	2,8	-53,6%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(65,1)</b>	<b>(53,9)</b>	<b>20,8%</b>
Juros passivos	(26,5)	(39,8)	-33,4%
Variação monetária passiva	(36,2)	(1,3)	2684,6%
Outros	(2,4)	(12,8)	-81,3%
<b>RESULTADO ANTES DE IR &amp; CSL</b>	<b>(58,6)</b>	<b>(118,0)</b>	<b>n.m.</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	19,9	39,6	n.m.
<b>IR &amp; CSL</b>	<b>19,9</b>	<b>39,5</b>	<b>n.m.</b>
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(38,7)</b>	<b>(78,3)</b>	<b>n.m.</b>

## Balanco Patrimonial

Ativo (R\$ Milhões)	MAR22	DEZ21
<b>Ativo Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	90,12	47,00
Créditos a receber	20,15	13,24
Estoques	76,30	74,63
Impostos a recuperar	1,02	4,15
Adiantamentos	10,90	12,76
Partes relacionadas	0,18	0,02
Outros	0,04	0,04
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>198,68</b>	<b>151,84</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>		
Aplicações financeiras	-	1,04
Partes relacionadas	-	0,03
Adiantamento	6,07	-
Créditos a receber	10,22	10,06
Impostos a recuperar	1,04	0,98
Impostos diferidos ativos	282,66	262,73
Depósitos judiciais	35,07	36,48
Imobilizado	38,97	40,64
Intangível	2.087,39	2.086,10
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>2.461,43</b>	<b>2.438,06</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>2.660,11</b>	<b>2.589,90</b>

Passivo (R\$ Milhões)	MAR22	DEZ21
<b>Passivo Circulante</b>		
Fornecedores	152,31	104,12
Impostos a recolher	3,21	3,19
Obrigações com empregados e administradores	35,19	37,60
Adiantamentos de clientes	22,58	24,41
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>213,29</b>	<b>169,29</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
Debêntures	1.376,36	1.313,12
Impostos a recolher	0,19	0,41
Concessão de serviço público	16,30	19,53
Prov. obrigações legais vinculadas a processos judiciais	69,37	69,19
Adiantamentos de clientes	7,66	1,97
Outros	3,38	4,15
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>1.473,22</b>	<b>1.408,38</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	1.458,92	1.458,92
Resultado do exercício	(485,32)	(446,72)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>973,59</b>	<b>1.012,20</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>2.660,11</b>	<b>2.589,90</b>

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

**CONCESSÃO METROVIÁRIA DO  
RIO DE JANEIRO S.A. - METRÔRIO**

**EM 31 DE MARÇO DE 2022  
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

# Notas Explicativas

## Conteúdo

Relatório dos auditores independentes.....	3
Balanco patrimonial .....	5
Demonstração dos resultados.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração do valor adicionado.....	9
Demonstração dos resultados abrangentes.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa .....	11
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Informações gerais .....	12
2 Apresentação das informações contábeis intermediárias (Informações trimestrais).....	14
3 Caixa e equivalentes de caixa.....	15
4 Contas a receber.....	15
5 Estoques.....	16
6 Impostos, taxas e contribuições .....	17
7 Partes relacionadas.....	18
8 Obrigação com empregados e administradores .....	19
9 Imobilizado.....	20
10 Intangível .....	21
11 Fornecedores.....	22
12 Empréstimos, financiamentos e debêntures .....	23
13 Concessão de serviço público.....	25
14 Provisões para riscos processuais.....	25
15 Patrimônio líquido.....	28
16 Receitas, custos e despesas por natureza .....	28
17 Resultado financeiro .....	29
18 Resultado por ação .....	29
19 Seguros (não auditado) .....	30
20 Compromissos e responsabilidades .....	30
21 Instrumentos financeiros .....	31
22 Transações não caixa .....	34
23 Evento subsequente .....	34

## Relatório de revisão dos auditores independentes as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Administradores e Acionistas

**Concessão metroviária do Rio de Janeiro S.A. – Metrôrio**

Rio de Janeiro – RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessão metroviária do Rio de Janeiro S.A. – Metrôrio. (“Companhia”) em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária 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. Nossa responsabilidade é expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias – Sem ressalvas

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

### Outros assuntos

#### Demonstração de valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do 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 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 aspectos relevantes, segundo os

# Notas Explicativas



critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

## Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas e examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório de revisão limitada e auditoria datados em 12 de maio de 2021, sem modificações.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022

Mazars Auditores Independentes  
CRC nº 2SP023701/O-8

Cleber de Araujo  
Contador 1SP 213655/O-8

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Balancos patrimoniais levantados****Em 31 de março de 2022 e de 31 de dezembro de 2021****(Em milhares de reais)**

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	90.116	47.004
Contas a receber	4	20.153	13.239
Estoques	5	76.307	74.634
Tributos a recuperar	6(a)	1.023	4.145
Adiantamentos		10.868	12.764
Partes relacionadas	7	177	19
Outros		36	37
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>198.680</b>	<b>151.842</b>
<b>Não circulante</b>			
Aplicações financeiras		-	1.036
Contas a receber	4	10.223	10.056
Tributos a recuperar	6(a)	1.041	984
Impostos diferidos	6(b)	282.659	262.732
Partes relacionadas	7	-	30
Depósitos judiciais	14	35.072	36.483
Adiantamento		6.070	-
Imobilizado	9	38.973	40.638
Intangível	10	2.087.389	2.086.099
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.461.427</b>	<b>2.438.058</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.660.107</b>	<b>2.589.900</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Balancos patrimoniais levantados****Em 31 de março de 2022 e de 31 de dezembro de 2021****(Em milhares de reais)****(continuação)**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	11	152.313	104.123
Tributos a recolher	6(c)	3.208	3.190
Obrigações com empregados e administradores	8	35.187	37.603
Adiantamentos de clientes		<u>22.583</u>	<u>24.408</u>
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>213.291</u>	<u>169.324</u>
<b>Não circulante</b>			
Debêntures	12	1.376.360	1.313.123
Tributos a recolher	6(c)	187	414
Concessão de serviço público	13	16.300	19.533
Provisão para riscos processuais	14	69.375	69.194
Adiantamentos de clientes		7.664	1.966
Outros		<u>3.337</u>	<u>4.146</u>
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>1.473.223</u>	<u>1.408.376</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	15(a)	1.458.916	1.458.916
Prejuízos acumulados		<u>(485.323)</u>	<u>(446.716)</u>
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>973.593</u>	<u>1.012.200</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>2.660.107</u>	<u>2.589.900</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO

### Notas Explicativas

#### Demonstração dos resultados para os Períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais, exceto o prejuízo por lote de mil ações)

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	16	155.611	100.865
Custo dos serviços prestados	16	(123.749)	(132.915)
Lucro / (Prejuízo) bruto		<u>31.862</u>	<u>(32.050)</u>
Receitas (Despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	16	(27.805)	(39.326)
Outras receitas operacionais, líquidas	16	88	960
Resultado operacional		<u>4.145</u>	<u>(70.415)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	16	2.408	6.394
Despesas financeiras	16	(65.087)	(53.933)
Total		<u>(62.679)</u>	<u>(47.539)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(58.534)</u>	<u>(117.954)</u>
Imposto de renda e contribuição social	6(d)	19.927	39.608
Imposto de renda e contribuição social diferidos		19.927	39.608
Prejuízo do período		<u>(38.607)</u>	<u>(78.347)</u>
Quantidade média de ações ao final do período (em milhares de ações)		1.613.694	1.458.666
Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações (Em reais)	18	<u>(0,024)</u>	<u>(0,054)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

**Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas Explicativas****Demonstração das mutações do patrimônio líquido****Períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021****(Em milhares de reais)**

	Capital social subscrito	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.344.160	23.000	(229.550)	1.137.610
Adiantamento para futuro aumento de capital	23.000	(23.000)	-	-
Prejuízo do período	-	-	(78.347)	(78.347)
Saldos em 31 de março de 2021	1.367.160	-	(307.897)	1.059.263
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.458.916	-	(446.716)	1.012.200
Prejuízo do período	-	-	(38.607)	(38.607)
Saldos em 31 de março de 2022	<u>1.458.916</u>	<u>-</u>	<u>(485.323)</u>	<u>973.593</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Demonstração do valor adicionado**  
**Períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021**  
**(Em milhares de reais)**

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receitas		161.128	109.658
Prestação de serviços	16	160.759	104.960
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa		223	(54)
Outras receitas		146	4.752
Insumos adquiridos de terceiros		(77.374)	(82.371)
Custos das mercadorias e serviços vendidos		(39)	(144)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(77.151)	(81.425)
Outros custos		(184)	(802)
Valor adicionado bruto		83.754	27.287
Retenções		(21.679)	(40.060)
Depreciação e amortização	09 e 10	(21.679)	(40.060)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		62.075	(12.773)
Valor adicionado recebido em transferência		2.408	6.394
Receitas financeiras	17	2.408	6.394
Total do valor adicionado das operações continuadas a distribuir		64.483	(6.379)
Total do valor adicionado a distribuir		64.483	(6.379)
Distribuição do valor adicionado		64.483	(6.379)
Pessoal e encargos		46.291	44.041
Remuneração direta		29.752	28.663
Benefícios		13.802	13.143
FGTS		2.400	1.902
Outros		338	332
Impostos, taxas e contribuições		(8.776)	(31.119)
Federais		7.480	6.050
Estaduais		719	481
Municipais		2.952	1.959
Diferido		(19.927)	(39.608)
Remuneração capital de terceiros		65.574	59.045
Juros		61.635	39.639
Aluguéis		487	535
Outras		3.452	18.871
Remuneração de capital próprio		(38.607)	(78.347)
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores		(38.607)	(78.347)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Demonstração dos resultados abrangentes**  
**Períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021**  
**(Em milhares de reais)**

---

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Prejuízo do período	(38.607)	(78.346)
Outros resultados abrangentes	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Resultado abrangente total do período	<u><u>(38.607)</u></u>	<u><u>(78.346)</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Demonstração dos fluxos de caixa para os  
Períodos findos em 31 de março de 2022 e de 2021  
(Em milhares de reais)**

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Prejuízo antes dos impostos e contribuição</b>		<b>(58.534)</b>	<b>(117.954)</b>
<b>Ajustes:</b>			
Depreciação e amortização	09 e 10	21.679	40.060
Baixa de imobilizado e intangível	09 e 10	5.821	6.480
Provisão (Reversão) para perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa	4	(224)	54
Variações monetárias e encargos, líquidos	17	62.286	38.411
Provisão (Reversão) para riscos processuais		(886)	1.019
Outros		-	(10)
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber de clientes	4	(6.857)	3.600
Estoques	5	(1.673)	(154)
Tributos a recuperar	6	3.065	(36.965)
Depósitos judiciais		1.411	(2.233)
Adiantamentos		(4.173)	3.075
Parte relacionada	7	(128)	-
Outros		1	-
<b>(Aumento) redução nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores	11	55.741	(14.555)
Obrigações com empregados e administradores		(2.416)	2.291
Tributos a recolher	6	(209)	39.585
Receita diferida		5.698	(202)
Adiantamentos		(1.825)	501
Parte relacionada	7	-	5.019
Obrigações com poder concedente		(3.233)	850
Outras obrigações e contas a pagar		(808)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (Aplicado nas) atividade operacionais</b>		<b>74.735</b>	<b>(31.127)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	9	(2.299)	(92)
Aquisição de intangível	10	(32.377)	(17.140)
Aplicações financeiras		1.036	61.648
<b>Caixa líquido gerado pelas (Aplicados nas) atividades de investimento</b>		<b>(33.640)</b>	<b>44.416</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Aumento de capital		-	-
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	-	1.200.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	-	(960.518)
Custo de captação		2.016	(83.725)
Juros e remunerações pagas sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	12	-	(42.386)
<b>Caixa líquido gerado pelas (Aplicado nas) atividades de financiamento</b>		<b>2.016</b>	<b>113.371</b>
<b>Aumento (Redução) líquido no saldo de caixa e Equivalentes de caixa</b>		<b>43.112</b>	<b>126.660</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	3	47.004	15.487
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	3	90.116	142.147
<b>Aumento (Redução) líquido no saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>43.112</b>	<b>126.660</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Notas Explicativas

### Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO

#### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

#### 1 Informações gerais

A Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. ("MetrôRio" ou "Companhia") foi constituída sob a forma de "sociedade por ações" em 20 de agosto de 2008, com prazo indeterminado, tendo por objeto a prestação de serviços de transporte metroviário no Rio de Janeiro, podendo manter filiais, agências ou representações, em qualquer localidade do país ou do exterior. A Companhia tem sede na Avenida Presidente Vargas 2.000, Rio de Janeiro - RJ. A Companhia não possui ações negociadas em Bolsa de Valores.

O MetrôRio é responsável por administrar, operar, conservar, manter e reparar o sistema metroviário do Rio de Janeiro. Como parte da concessão, o Poder Concedente transferiu ao MetrôRio a posse dos bens destinados e vinculados à prestação dos serviços, dentre eles: imóveis, trens e demais bens, sendo responsabilidade do MetrôRio zelar pela integridade dos bens que lhes foram cedidos.

Em 27 de dezembro de 2007, o MetrôRio firmou com o Poder Concedente o Sexto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, prorrogando a concessão, sob condição resolutiva, até 27 de janeiro de 2038.

A prorrogação da concessão se deu em contrapartida a: (i) investimentos a serem realizados pelo MetrôRio, a título de pagamento da outorga da concessão, na implementação de novas estações metroviárias, aquisição de novos trens e modernização das operações; (ii) composição de litígios até então existentes entre a Concessionária, o Governo do Estado do Rio de Janeiro, a Companhia do Metropolitano do Rio de Janeiro - CMRJ (em liquidação) e a Companhia de Transportes Sobre Trilhos do Estado do Rio de Janeiro - RIOTRILHOS; e (iii) assunção de obrigações de parte a parte, tais como: Concessionária: prestar serviço adequado ao pleno atendimento dos usuários; manter, durante todo o período da concessão, pessoal técnico e administrativo, próprio ou de terceiros, legalmente habilitado; prestar contas da gestão do serviço à AGETRANSP e aos usuários, manter os seguros compatíveis com suas responsabilidades para com o Estado; zelar pela integridade dos bens vinculados à concessão; Estado: regulamentar os serviços concedidos; intervir na concessão para garantir a adequada prestação dos serviços; reajustar e revisar a tarifa básica; indenizar a concessionária por perdas que venha a ter em razão da não recomposição do equilíbrio econômico-financeiro e em razão da falta de reajuste ou revisão das tarifas; entregar à Concessionária toda documentação técnica, aí incluídos lista de bens reversíveis; autorizar a Concessionária, com recursos financeiros próprios, a importar e/ou adquirir os bens considerados reversíveis.

No evento da extinção do Contrato de Concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, bem como direitos e privilégios vinculados à Concessão. O MetrôRio terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou não depreciado dos bens ou investimentos que ele tenha feito ao longo do período em que explorar a respectiva Concessão, respeitando os termos do Parágrafo 22º, da Cláusula 17ª do Aditivo.

O Contrato de Concessão determinava, e o Aditivo manteve, no mês de abril, o reajuste anual da tarifa unitária de acordo com a variação do Índice Geral de Preços-Mercado ("IGP-M"), conforme divulgado pela Fundação Getúlio Vargas - FGV.

Em 07 de maio de 2021, o MetrôRio e o Governo do Estado do Rio de Janeiro assinaram o sétimo termo aditivo ao Contrato de Concessão para exploração de serviços públicos de transporte metroviário de passageiros, contemplando dentre outros itens: (i) a redução do valor aprovado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Concedidos de Transportes Aquaviários, Ferroviários e Metroviários e de Rodovias do Estado do Rio de Janeiro – AGETRANSP do Valor Máximo Unitário de Tarifa Padrão de R\$ 6,2654 para R\$ 5,8335; (ii) a resolução consensual para extinção de certos processos judiciais que têm por objeto desequilíbrio na equação econômico-financeira do Contrato de Concessão em favor do Poder Concedente; e (iii) fixação da nova tarifa em R\$ 5,80, após arredondamento previsto em contrato, a ser aplicada a partir de 11 de maio de 2021.

## Notas Explicativas

### Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO

#### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

A Companhia era controlada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - Invepar, que detinha a totalidade do capital, porém em 28 de setembro de 2020, após as aprovações em Assembleias Gerais de Acionistas e de Debenturistas, foi assinado um Acordo de Reestruturação que previu a redução significativa da dívida da Invepar envolvendo a sua troca por participações em empresas do Grupo. Em 8 de novembro 2021 foram concluídas as seguintes e principais etapas previstas no Acordo de Reestruturação assinado em 28 de setembro de 2020, com objetivo da redução significativa da dívida da Invepar com envolvimento da troca de participações em empresas do Grupo.

I - Transferência da totalidade das ações de emissão da Hmobi Participações S.A. ("Hmobi"): em contraprestação ao resgate, pela Invepar, de 3 debêntures detidas pelo Mubadala Capital IAV Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia FIP ("IAV FIP");

II - Aumento do capital da Hmobi mediante emissão de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas por: IAV FIP, Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF ("Funcef"), Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS ("Petros"), Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI ("PREVI");

III - Transferência das Ações do MetrôRio em contrapartida à entrega em dação em pagamento, da totalidade das ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representativas de 100% do capital social total, do MetrôRio, pelo valor total de R\$ 1.595.863.778,22.

Em decorrência da conclusão das etapas da operação acima descritas: o IAV FIP passou a ser acionista controlador da Hmobi, detentor de 945.021.199 ações ordinárias, representativas de 51,5% do capital social da Hmobi; e a Hmobi passou a ser a única acionista detentora da totalidade do capital social da MetrôRio.

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 14.611 (R\$ 17.482, em 31 de dezembro de 2021) e prejuízo da ordem de R\$ 38.607 milhões (R\$ 78.347 milhões, em 31 de março de 2021). Este prejuízo está, substancialmente, relacionado às despesas financeiras referentes à emissão de debêntures ocorrida em 15 de janeiro de 2021 (vide nota explicativa 12).

#### Impactos do COVID-19

Desde março de 2020, quando a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou emergência de saúde global em função da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), o Brasil e o mundo passaram a enfrentar uma grande crise econômica. Os resultados da Companhia foram duramente afetados.

Com o avanço da vacinação e redução dos casos, o Governo iniciou o processo de flexibilização e consequentemente a retomada gradual e controlada das atividades.

A Companhia acredita que os piores impactos sofridos pela pandemia já foram superados, porém ainda existe incerteza quanto a duração da pandemia, e por isso algumas medidas de monitoramento instituídas desde o início da pandemia estão mantidas. Dentre tais medidas mantidas, temos:

- Um Comitê de Gestão de Crises, formado pela Diretoria, que acompanha semanalmente os impactos do Coronavírus para os negócios. O Comitê define as ações necessárias para mitigar os efeitos adversos para o fluxo de caixa e para a saúde financeira da Companhia; e
- Renegociação e postergação de pagamento de dívida, gerando fôlego adicional ao caixa.

Em 17 de dezembro de 2021, A AGETRANSP, através da Deliberação nº 1.812, reconheceu a responsabilidade do Poder Concedente em promover o ressarcimento emergencial à Companhia referente a parcela de *break even* operacional relativa ao período de março a dezembro de 2020, conforme solicitação formalizada pela Companhia em 20/09/2020, para ressarcimento dos prejuízos suportados pela Companhia no âmbito da concessão, em razão da decretação de emergência de saúde pública de importância internacional decorrente do coronavírus (COVID-19).



## Notas Explicativas

### Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO

#### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

Cabe mencionar, que a deliberação é uma decisão no âmbito administrativo, e além do reconhecimento do ressarcimento do valor acima, recomendou também ao Poder Concedente a adoção de ações objetivas para o ressarcimento emergencial e a repactuação do Contrato de Concessão frente às exigências impostas pela pandemia. Vide desdobramentos subsequentes na Nota Explicativa 23.

#### 2 Apresentação das informações contábeis intermediárias (Informações trimestrais)

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da preparação destas informações contábeis intermediárias (informações trimestrais) em 10 de maio de 2022.

As informações contábeis intermediárias elaboradas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB.

As demais informações referentes às bases de elaboração, apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis não tiveram alterações em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 02 às Demonstrações Contábeis Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (doravante denominadas de “Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2021”), publicadas na imprensa de grande circulação em 18 de março de 2022.

Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias (informações trimestrais) devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

#### 2.1. Novas normas e pronunciamentos ainda não adotadas

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

- Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

**3 Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	12.399	17.759
Aplicações financeiras	<u>77.717</u>	<u>29.245</u>
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>90.116</u></u>	<u><u>47.004</u></u>

A Companhia possui aplicações financeiras de liquidez imediata (CDB - Certificado de Depósito Bancário Pós-fixado), com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para outros fins. Tais aplicações financeiras podem ser convertidas em um montante conhecido de caixa e sem risco de mudança de valor, sendo resgatáveis em prazo inferior a três meses da data das respectivas aplicações. A rentabilidade destas aplicações são em média 96,89% do CDI (95,00% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

**Modicidade tarifária**

De acordo com os termos da Cláusula 8ª, Parágrafo 3º, do Sexto Termo Aditivo, em 31 de março de 2022, a Companhia registrou o saldo de Modicidade tarifária, em conta contábil específica, para fins de fiscalização do Estado, o montante destinado para realização de melhorias extraordinárias no sistema metroviário da Cidade do Rio de Janeiro, no total de R\$ 55.087

**4 Contas a receber****4.1 - Contas a receber, líquidas**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Vendas de passagens (a)	13.493	9.580
Locação de espaço físico e veiculação de anúncios (b)	10.450	8.249
Recebíveis do GERJ (c)	16.664	16.497
Recebíveis do GERJ (d)	29.916	29.325
Outros	3.730	3.745
Total do contas a receber	<u>74.253</u>	<u>67.396</u>
Perdas de créditos esperadas – Locação de espaço físico	(4.452)	(5.266)
Perdas de créditos esperadas - Governo do Rio de Janeiro (c)	(9.510)	(9.510)
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (d)	<u>(29.915)</u>	<u>(29.325)</u>
Total da PECLD	<u>(43.877)</u>	<u>(44.101)</u>
Total do Contas a Receber, líquidas	<u><u>30.376</u></u>	<u><u>23.295</u></u>
Circulante	20.153	13.239
Não circulante	<u>10.223</u>	<u>10.056</u>

Os valores relativos a créditos a receber são:

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

- (a) Receita de passagens a receber da Fetranspor e integrações;
- (b) Receita acessória (contratos com terceiros de cessão de espaço e veiculação de anúncios);
- (c) Valores a receber do Governo do Estado do Rio de Janeiro, referentes a gratuidade estudantil, Jornada Mundial da Juventude (JMJ), Copa das Confederações e Copa do Mundo. As gratuidades estudantis vêm sendo recebidas parcialmente. No entanto, todos os valores em aberto encontram-se em negociação com o Estado, via Revisão Quinquenal (prevista no contrato de concessão), ou por vias administrativas.
- (d) Valores a receber do Governo do Estado do Rio de Janeiro, referentes aos processos ET - Pós, conforme exigência 6º termo aditivo da Concessão.

**4.2 – Aging do contas a receber**

	31/03/2022		31/12/2021	
	Contas a receber	PECLD	Contas a receber	PECLD
A Vencer	22.194	-	11.788	-
Vencidos				
Até 3 meses	1.284	-	846	(4)
De 3 a 6 meses	188	-	344	(9)
Acima de 6 meses	50.587	43.877	54.418	(44.088)
Total	74.253	43.877	67.396	(44.101)

**4.3 – Movimentação das perdas de créditos esperadas**

Movimentação do saldo de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa:

	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do período/exercício	(44.101)	(43.295)
Adições	(15.413)	(65.124)
Reversões	15.637	64.318
Saldo no fim do período/exercício	(43.877)	(44.101)

**5 Estoques**

	31/03/2022	31/12/2021
Materiais auxiliares, de manutenção e conservação	75.577	73.904
Importação em andamento	730	730
Total	76.307	74.634

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)****6 Impostos, taxas e contribuições****(a) Tributos a recuperar**

	31/03/2022	31/12/2021
Saldo negativo de imposto de renda e contribuição social (b)	781	3.319
Antecipação de Imposto de renda e contribuição social (a)	126	-
Outros	116	826
Circulante	<u>1.023</u>	<u>4.145</u>
Saldo negativo de imposto de renda e contribuição social (b)	1.041	984
Não circulante	<u>1.041</u>	<u>984</u>

(a) Antecipação de IRPJ e CSLL do ano corrente e IRRF sobre aplicações financeiras.

(b) Saldo negativo de IRPJ e CSLL de anos anteriores.

**(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos**

Os principais componentes do imposto de renda e da contribuição social diferidos estão demonstrados abaixo:

Natureza	31/03/2022	31/12/2021
Prejuízo fiscal	173.423	158.629
Base negativa da contribuição social	62.653	57.328
Provisão para riscos processuais	23.588	23.526
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	14.919	14.994
Provisões não dedutíveis	4.802	5.544
Amortização do ágio abr a nov/09	4.158	4.223
Participação nos lucros e resultado (PLR)	3.563	2.887
Outros diferidos ativos	2.218	1.904
Total do ativo fiscal diferido	<u>289.324</u>	<u>269.035</u>
Amortização do direito de concessão	(4.571)	(4.643)
Reembolso de gratuidade	(1.660)	(1.660)
Outros diferidos passivos	(434)	-
Total do passivo fiscal diferido	<u>(6.665)</u>	<u>(6.303)</u>
Total	<u>282.659</u>	<u>262.732</u>

A Administração da Companhia considera que as premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e, conseqüentemente, a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, espelham objetivos e metas a serem atingidos.

Os créditos tributários diferidos foram constituídos no pressuposto de sua realização futura, que estabelece as condições essenciais para o reconhecimento contábil e manutenção de ativo diferido, decorrentes de prejuízo fiscal e base negativo de contribuição social e diferenças temporárias.

Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias e prejuízos fiscais acumulados, conforme demonstrado a seguir:

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Anos	<b>31/03/2022</b>
2023	6.855
2024	16.807
2025	48.672
2026 a 2030	216.990
Total dos ativos fiscais diferidos	<u>289.324</u>
Total dos passivos fiscais diferidos	<u>(6.665)</u>
Total dos impostos diferidos	<u><u>282.659</u></u>

**(c) Tributos a recolher**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ISS	1.233	1.040
PIS e COFINS	520	687
Taxa Agetransp	276	617
IRRF e CSRF	528	406
INSS sobre terceiros	581	243
Outros	70	197
Circulante	<u>3.208</u>	<u>3.190</u>
PIS e COFINS	187	167
INSS CPRB	-	247
Não circulante	<u>187</u>	<u>414</u>

**(d) Imposto de renda e contribuição social no resultado**

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(58.534)	(117.954)
Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	19.902	40.104
Adições permanentes	25	(496)
Total dos impostos no resultado	<u>19.927</u>	<u>39.608</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado	<u>19.927</u>	<u>39.608</u>
Total dos impostos no resultado	<u><u>19.927</u></u>	<u><u>39.608</u></u>

**7 Partes relacionadas**

As operações entre partes relacionadas sejam elas administradores e empregados, acionistas, controladas ou companhias sob controle comum, são efetuadas às taxas e condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da administração competentes e divulgadas nas demonstrações contábeis.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO**

**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**Composição**

			<b>31/03/2022</b>
			<b>Ativo</b>
Parte relacionada	Transação	Relação	Circulante
HMOBI	Gastos compartilhados	Controladora	177
Total			<u>177</u>

			<b>31/12/2021</b>		<b>Resultado</b>
			<b>Ativo</b>		<b>Despesa</b>
Parte relacionada	Transação	Relação	Circulante	Não circulante	Despesa
HMOBI	Gastos compartilhados	Controladora	19	-	19
METROBARRA	Gastos compartilhados	Coligada	-	30	-
Total			<u>19</u>	<u>30</u>	<u>19</u>

**8 Obrigação com empregados e administradores**

A obrigação com empregados e administradores demonstrada no quadro a seguir:

Composição	31/03/2022	31/12/2021
Férias e encargos de férias	14.561	15.213
Participação nos lucros	13.234	10.646
INSS a recolher	2.432	3.117
Benefícios a pagar	-	3.003
IRRF s/ salários	804	1.670
FGTS a recolher	647	1.164
Previdência complementar a pagar	348	785
13º Salário encargos sociais	2.331	-
Outros	830	2.004
Total	<u>35.187</u>	<u>37.603</u>

**Remuneração dos administradores**

A remuneração dos administradores, responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, que incluem os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários, está composta por honorários, gratificações, assistência médica e dentária, como demonstrado no quadro a seguir:

Composição	31/03/2022	31/03/2021
Pró-labore	955	510
Bônus	-	776
Benefício pós emprego	-	41
Encargos	119	97
Outros benefícios	157	79
Total	<u>1.231</u>	<u>1.503</u>

Em 29 de abril de 2022 foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Extraordinária o montante máximo de remuneração global anual dos administradores de até R\$ 6.661.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO**

**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**9 Imobilizado**

	Taxas anuais de depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências (*)	31/03/2022
	%					
Custo						
Máquinas e equipamentos	13	70.591	150	(22)	-	70.719
Móveis e utensílios	10	14.767	-	(12)	-	14.755
Veículos	20	817	-	-	-	817
Equipamentos de informática	20	30.566	948	(4)	-	31.510
Imobilizado em andamento		829	-	-	-	829
		<u>117.570</u>	<u>1.098</u>	<u>(38)</u>	<u>-</u>	<u>118.630</u>
Depreciação acumulada						
Máquinas e equipamentos		(46.651)	(1.555)	15	2	(48.189)
Móveis e utensílios		(9.340)	(313)	12	-	(9.641)
Veículos		(500)	(22)	-	-	(522)
Equipamentos de informática		(20.441)	(867)	4	-	(21.305)
		<u>(76.932)</u>	<u>(2.757)</u>	<u>31</u>	<u>2</u>	<u>(79.656)</u>
<b>Imobilizado líquido</b>		<b><u>40.638</u></b>	<b><u>(1.659)</u></b>	<b><u>(7)</u></b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>38.973</u></b>

(\*) Transferência entre o intangível e o imobilizado para melhor classificação.

	Taxas anuais de depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências (*)	31/12/2021
	%					
Custo						
Máquinas e equipamentos	13	69.424	876	(173)	464	70.591
Móveis e utensílios	10	14.657	40	(171)	241	14.767
Veículos	20	973	-	(156)	-	817
Equipamentos de informática	20	29.978	68	(218)	738	30.566
Imobilizado em andamento		829	241	-	(241)	829
		<u>115.861</u>	<u>1.225</u>	<u>(718)</u>	<u>1.202</u>	<u>117.570</u>
Depreciação acumulada						
Máquinas e equipamentos		(40.883)	(5.929)	150	11	(46.651)
Móveis e utensílios		(8.233)	(1.235)	128	-	(9.340)
Veículos		(568)	(88)	156	-	(500)
Equipamentos de informática		(16.917)	(3.739)	215	-	(20.441)
		<u>(66.601)</u>	<u>(10.991)</u>	<u>649</u>	<u>11</u>	<u>(76.932)</u>
<b>Imobilizado líquido</b>		<b><u>49.260</u></b>	<b><u>(9.766)</u></b>	<b><u>(69)</u></b>	<b><u>1.213</u></b>	<b><u>40.638</u></b>

(\*) Transferência entre o intangível e o imobilizado para melhor classificação.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)****10 Intangível**

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências (*)	31/03/2022
<b>Custo</b>					
Software	38.353	-	-	-	38.353
Direito de concessão (a)	1.666.684	-	-	-	1.666.684
Investimento na concessão (b)	1.866.686	26.028	(5.814)	-	1.886.900
Outros	81.602	-	-	-	81.602
	<u>3.653.325</u>	<u>26.028</u>	<u>(5.814)</u>	<u>-</u>	<u>3.673.539</u>
<b>Amortização acumulada</b>					
Software	(24.350)	(171)	-	-	(24.521)
Direito de concessão	(786.496)	(7.828)	-	(2)	(794.326)
Investimento na concessão	(756.380)	(10.923)	-	-	(767.303)
	<u>(1.567.226)</u>	<u>(18.922)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(1.586.150)</u>
<b>Intangível líquido</b>	<u>2.086.099</u>	<u>7.106</u>	<u>(5.814)</u>	<u>(2)</u>	<u>2.087.389</u>

(\*) Transferência entre o intangível e o imobilizado para melhor classificação.

	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências (*)	31/12/2021
<b>Custo</b>					
Software	35.295	2.939	(2)	121	38.353
Direito de concessão (a)	1.668.009	-	(2)	(1.323)	1.666.684
Investimento na concessão (b)	1.775.896	71.949	(292)	19.133	1.866.686
Outros	75.575	54.551	(29.391)	(19.133)	81.602
	<u>3.554.775</u>	<u>129.438</u>	<u>(29.688)</u>	<u>(1.202)</u>	<u>3.653.325</u>
<b>Amortização acumulada</b>					
Software	(23.913)	(439)	2	-	(24.350)
Direito de concessão	(752.362)	(34.124)	1	(11)	(786.496)
Investimento na concessão	(721.711)	(34.709)	40	-	(756.380)
	<u>(1.497.986)</u>	<u>(69.272)</u>	<u>43</u>	<u>(11)</u>	<u>(1.567.226)</u>
<b>Intangível líquido</b>	<u>2.056.789</u>	<u>60.167</u>	<u>(29.645)</u>	<u>(1.213)</u>	<u>2.086.099</u>

(\*) Transferência entre o intangível e o imobilizado para melhor classificação.

**(a) Investimento na concessão**

São investimentos realizados durante todo o prazo de concessão no material rodante, vias e toda a infraestrutura necessária para adequação, continuidade e melhorias na operação das Linhas 1 e 2.

**(b) Direito de concessão referente à outorga principal e outorga suplementar (primeiro período de concessão até 27 de janeiro de 2018)**

Direito de concessão referente à Outorga Principal R\$ 311.389 e Outorga Suplementar R\$ 162.940 (primeiro período de concessão até 27 de janeiro de 2018) conforme os termos da alínea "b", Parágrafo 1º da Cláusula 9ª do Aditivo.

**(c) Renovação/extensão do direito de concessão referente às outorgas principal e suplementar para o segundo período de concessão (de 28 de janeiro de 2018 até 27 de janeiro de 2038)**



**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Conforme detalhado na Nota explicativa 13, através de Aditivo as partes acordaram, dentre outras medidas, prorrogar, sob condição resolutiva, o prazo do Contrato, passando a Concessão a vigorar até 27 de janeiro de 2038. A prorrogação da Concessão se deu em contrapartida a investimentos a serem realizados pela Concessionária, conforme os termos do Parágrafo 3º da Cláusula 9ª do Aditivo. Conforme esses investimentos são realizados pela Companhia, são reconhecidos no Ativo intangível (Renovação / extensão do Direito de concessão).

**(d) Concessão decorrente de aquisição de controle**

Direito de concessão obtido na aquisição de controle do MetrôRio em março de 2009. O valor do direito de concessão adquirido foi determinado com base em laudo elaborado por empresa independente para determinação do valor justo dos respectivos ativos e passivos adquiridos.

**(e) Prazo de amortização**

A amortização dos ativos intangíveis foi reconhecida no resultado através de projeção de curva de demanda estimada para o período de concessão, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

**Redução do valor recuperável de ativos**

De acordo com o CPC01(R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo intangível, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de reconhecimento de perda para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

A avaliação do valor recuperável dos ativos foi realizada com base em fluxos de caixa projetados, considerando a Companhia como uma única unidade geradora de caixa (UGC). Para realizar as projeções de fluxo de caixa, foi considerado: (i) premissas e orçamentos aprovados pela Administração da Companhia até o fim da concessão; (ii) projeção de demanda considerando os impactos da pandemia do COVID-19 (iii) projeções de mercado em relação às taxas inflacionárias (IPCA); (iv) taxa de desconto que deriva da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (weighted average cost of capital - WACC) para descontar o fluxo operacional da concessionária.

As principais premissas utilizadas para descontar as projeções de fluxo de caixa e determinar o valor em uso da UGC foram: WACC médio nominal antes do IR e CSLL de 13,97% a.a.; taxa média de inflação (IPCA) de 6,09% para 2021 e de 3,00% para o longo prazo.

A Administração efetua análise anual do correspondente desempenho operacional e financeiro de seus ativos e não identificou possível desvalorização de seus ativos no período findo em 31 de março de 2022.

**11 Fornecedores**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	150.973	103.631
Fornecedores internacionais	1.340	492
Total	<u>152.313</u>	<u>104.123</u>

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO**

**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

**12 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures estava composto da seguinte forma:

Objeto	Indexador	Juros anuais	Vencimento	31/03/2022	31/12/2021
				Não circulante	Total
Debênture 2	IPCA	7,08%	15/12/2031	1.455.780	1.394.559
Custo de captação				(79.420)	(81.436)
<b>Total</b>				<b>1.376.360</b>	<b>1.313.123</b>

Segue abaixo a movimentação dos empréstimos e debêntures:

	31/12/2021	Adições		Amortização	
		Juros	Varição monetária	Custo de captação	31/03/2022
Passivo não circulante					
Debênture 2	1.394.559	26.484	34.737	-	1.455.780
Custos de captação	(81.436)	-	-	2.016	(79.420)
<b>Total</b>	<b>1.313.123</b>	<b>26.484</b>	<b>34.737</b>	<b>2.016</b>	<b>1.376.360</b>

	31/12/2020	Adições			Amortização				31/12/2021
		Captação	Juros	Varição Monetária	Principal	Juros*	Custo de captação	Transferência	
Passivo circulante									
<b>BNDES III</b>									
Subcrédito "A"	29.281	-	887	-	(111.341)	(1.122)	-	82.295	-
Subcrédito "C"	16.961	-	502	-	(62.965)	(673)	-	46.175	-
Caixa Econômica Federal	213.775	-	2.304	-	(213.247)	(2.832)	-	-	-
Banco do Brasil	18.011	-	130	-	(18.000)	(141)	-	-	-
Custos de captação	(54)	-	-	-	-	-	119	(65)	-
<b>Debêntures</b>									
Debênture - LAMSA	93.280	-	3.128	-	(89.249)	(7.159)	-	-	-
Debênture 1	582.191	-	4.390	-	(550.000)	(36.581)	-	-	-
Debênture 2	-	-	28.568	-	(28.568)	-	-	-	-
Custos de captação	(3.751)	-	-	-	-	-	(4.424)	8.175	-
<b>Subtotal</b>	<b>949.694</b>	<b>-</b>	<b>39.909</b>	<b>-</b>	<b>(1.073.370)</b>	<b>(48.508)</b>	<b>(4.305)</b>	<b>136.580</b>	<b>-</b>
Passivo não circulante									
<b>Empréstimos</b>									
<b>BNDES III</b>									
Subcrédito "A"	82.295	-	-	-	-	-	-	(82.295)	-
Subcrédito "C"	46.175	-	-	-	-	-	-	(46.175)	-
Custos de captação	(65)	-	-	-	-	-	-	65	-
<b>Debêntures</b>									
Debênture 2	-	1.200.000	81.975	112.584	-	-	-	-	1.394.559
Custos de captação	-	-	-	-	-	-	(73.261)	(8.175)	(81.436)
<b>Subtotal</b>	<b>128.405</b>	<b>1.200.000</b>	<b>81.975</b>	<b>112.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(73.261)</b>	<b>(136.580)</b>	<b>1.313.123</b>

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Total geral	1.078.099	1.200.000	121.884	112.584	(1.073.370)	(48.508)	(77.566)	-	1.313.123
-------------	-----------	-----------	---------	---------	-------------	----------	----------	---	-----------

(\*) Por se tratar de custos de obtenção de recursos financeiros, os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

Composição dos empréstimos, financiamentos e debêntures por ano de vencimento:

	<u>31/03/2022</u>
2023	226.742
2024	117.811
2025	126.227
2026	168.300
2027 em diante	816.700
	<u>1.455.780</u>

**Debêntures**

Em 15 de janeiro de 2021 o MetrôRio emitiu 1.200.000 debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública com esforços restritos, com valor nominal unitário de R\$ 1 perfazendo o montante de R\$ 1.200.000. A captação dos recursos ocorreu em 10 de fevereiro de 2021 em seu montante integral.

O saldo do valor nominal unitário das Debêntures será amortizado em 17 (dezesete) parcelas semestrais, sempre no dia 15 dos meses de junho e dezembro de cada ano, com primeiro pagamento em 15 de dezembro de 2023.

As debêntures terão prazo de vigência de 10 (dez) anos e 11 (onze) meses contados da data de emissão, vencendo-se portanto em 15 de dezembro de 2031. A atualização monetária sobre o valor unitário das debêntures ocorre através da variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), além dos juros remuneratórios de 7,0857% ano. Os recursos desta emissão foram destinados ao pré-pagamento de todas as atuais dívidas do MetrôRio, reembolso de gastos e despesas.

**Hipóteses de vencimento antecipado**

Nos termos dos contratos de dívida, empréstimo, financiamento, e emissões de valores mobiliários, a Companhia está sujeita ao cumprimento de certas obrigações específicas, tais como. O descumprimento de tais obrigações sem a anuência dos respectivos credores poderá resultar na declaração do vencimento antecipado de tais contratos e na execução das garantias constituídas em relação aos mesmos.

Os principais critérios para vencimento antecipado são: (i) redução do capital social ou recompra de ações, sem a anuência dos Debenturistas;; (ii) Realização de qualquer pagamento ou remuneração pela Emissora aos seus controladores, exceto o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, se inadimplente com quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e (iii) a Emissora deixar de ter suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM.

Para o período compreendido entre 31 de dezembro de 2023, e a data de vencimento, o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD") deverá ser igual ou superior a 1,2.

**Avaliação de Rating**

Em 7 de fevereiro de 2022, a Fitch Ratings afirmou, o Rating Nacional de Longo Prazo 'AA-(bra)' (AA menos (bra)) à 9ª emissão de debêntures da Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. (MetroRio) em série única, no montante total de R\$ 1,2 bilhão. A revisão da Perspectiva do rating é de Estável

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

para Negativa, reflete uma demanda abaixo da prevista nos cenários da Fitch.

**13 Concessão de serviço público**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Não circulante		
Direito de concessão (até janeiro de 2038)	16.300	19.533
	<u>16.300</u>	<u>19.533</u>

Direito de concessão referente à outorga principal e outorga suplementar (primeiro período de concessão até 27 de janeiro de 2038)

O montante de R\$ 16.300 (R\$ 19.533 em 31 de dezembro de 2021) registrado no passivo não circulante referem-se ao ônus da concessão assumido no processo de licitação, repactuado através dos termos do Aditivo, determinado com base no valor devido ao Poder Concedente sobre a entrada em operação de novas estações de acordo com o Parágrafo 9º, da Cláusula 1ª do Contrato. Até a data de 31 de dezembro de 2016, o MetrôRio recebeu do Poder Concedente três estações que estão sujeitas aos termos desta Cláusula: Estação Siqueira Campos, Estação Cantagalo e General Osório. A liquidação da obrigação se dará através dos termos do Parágrafo 14º da Cláusula 22ª do Aditivo, onde a Concessionária assumiu a responsabilidade de liquidar certas obrigações referentes a ações judiciais contra a RIOTRILHOS e CMRJ.

Baseado na análise da Administração, à luz das informações disponíveis até a presente data e nas diversas possibilidades na liquidação dos processos, a Companhia está mantendo a parcela de Outorga suplementar registrada no passivo não circulante.

Movimentação da concessão:

	31/12/2021	Atualização do resultado	Reversão	31/03/2022
Outorga (a)	19.533	215	(3.448)	16.300
Não Circulante	<u>19.533</u>	<u>215</u>	<u>(3.448)</u>	<u>16.300</u>

	31/12/2020	Atualização do resultado	31/12/2021
Outorga (a)	17.219	2.314	19.533
Não Circulante	<u>17.219</u>	<u>2.314</u>	<u>19.533</u>

(a) Outorga do não circulante, refere-se ao Anexo V ao Contrato do Sexto Aditivo.

**Bens reversíveis**

Conforme os termos do Parágrafo 1º da Cláusula 17ª do Contrato de Concessão, os Bens Reversíveis, transferidos à posse da Concessionária em 5 de abril de 1998 para utilização na prestação dos serviços de transporte metroviário, de acordo com os termos do Edital de Leilão PED/ERJ nº 01/97-Metrô e do Contrato, foram recebidos a título gratuito.

A Companhia recebeu em transferência em 5 de abril de 1998, o montante de R\$ 6.093.927 de bens reversíveis.

**14 Provisões para riscos processuais**

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

A Companhia, na opinião de seus consultores jurídicos realizou análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

Natureza do risco	31/03/2022	31/12/2021
Trabalhistas (a)	42.925	41.741
Tributários (b)	22.288	23.465
Cíveis (c)	4.036	3.911
Outros	126	77
<b>Total</b>	<b>69.375</b>	<b>69.194</b>

**Movimentação das provisões**

Natureza do risco	31/12/2021	Constituição	Pagamentos	Reversões	Atualização monetária	31/03/2022
Trabalhistas	41.741	781	(765)	(587)	850	42.020
Tributários	22.458	906	(1.021)	-	192	22.535
Cíveis	4.865	198	(191)	(200)	23	4.695
Outros	130	-	-	(7)	2	125
<b>Total</b>	<b>69.194</b>	<b>1.885</b>	<b>(1.977)</b>	<b>(794)</b>	<b>1.067</b>	<b>69.375</b>

Natureza do risco	31/12/2020	Constituição	Reversões/ pagamentos	Atualização monetária	31/12/2021
Trabalhistas	13.493	30.457	(3.148)	939	41.741
Tributários	13.622	7.913	-	923	22.458
Cíveis	4.281	559	(592)	617	4.865
Outros	332	2	(235)	31	130
<b>Total</b>	<b>31.728</b>	<b>38.931</b>	<b>(3.975)</b>	<b>2.510</b>	<b>69.194</b>

**(a) Riscos trabalhistas**

A Companhia é parte em diversos processos de natureza trabalhista propostos por ex-funcionários, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de reintegração, horas extraordinárias, equiparação salarial, dentre outros.

A alteração de prognóstico do processo 0001028-44.2011.5.01.0008 ocorrida em 2021 gerou adição nas causas trabalhistas, devido a ação plurima movida pelo Sindicato – SIMERJ relativo à discussão envolvendo acúmulo de funções por agentes de segurança que estavam no quadro de funcionários da Companhia à época da extinção da função de oficial de estação, em 2003. Atualmente o processo encontra-se em fase recursal junto ao Tribunal Superior do Trabalho – TST, com valor atualizado no montante de R\$ 28.168.

Em 31 de março de 2022, as perdas possíveis estavam estimadas em R\$ 105.156 (R\$ 97.831 em 31 de dezembro de 2021).

**(b) Riscos tributários**

Considerando que propusemos ação judicial e em sede de liminar foi deferida a suspensão da exigibilidade do ICMS, valor envolvido de R\$ 20.928 em 31 de março de 2022 (R\$ 18.983 em 31 de dezembro de 2021).

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Em 31 de março de 2022, as perdas possíveis estavam estimadas em R\$ 39.153 (R\$ 52.783 em 31 de dezembro de 2021).

**(c) Riscos cíveis**

A Companhia é ré em diversos processos cíveis, movidos por clientes, principalmente em decorrência de incidentes ocorridos no sistema metroviário.

Em 31 de março de 2022, as perdas cíveis possíveis estavam estimadas em R\$ 59.565 (R\$ 58.105 em 31 de dezembro de 2021).

Adicionalmente, em 01 de abril de 2019, o Ministério Público protocolou Ação Civil Pública por ato de improbidade administrativa, contra o consórcio vencedor da licitação da Linha 04 do sistema metroviário do Rio de Janeiro e outros 22 réus associados, dentre os quais METRÔRIO e METRÔBARRA. Dentre as alegações citadas pelo Ministério Público, é mencionada irregularidades da subconcessão da operação ao METRÔRIO e locação de material rodante da METRÔBARRA. Em janeiro de 2021, METRÔRIO e METRÔBARRA tomaram ciência da ação e se deram por citados. De forma tempestiva, protocolaram suas defesas com os seguintes fundamentos: (i) ilegitimidade passiva para figurarem na referida ação, (ii) ausência de quaisquer elementos concretos que as liguem aos escândalos de corrupção na obra do Metrô. METRÔRIO informa que postulou em juízo em face do Estado do Rio de Janeiro e CRB o pedido de nulidade dos aditivos ao contrato de concessão da Linha 4, justamente para obter o reconhecimento de que a atual Linha 4 é meramente prolongamento das Linhas 1 e 2, cuja exploração é direito do METRÔRIO. Quanto ao ato de improbidade, METRÔRIO entende que há prescrição, visto que o prazo de 5 anos, previsto no art. 23 da Lei de Improbidade Administrativa, chegou a termo em 2015, tendo em vista que a assinatura do contrato se deu em 25 de fevereiro de 2010. O valor atualizado do processo em 31 de março de 2022 era de R\$ 120 milhões. No entanto, devido a fase processual, o valor estimado do risco por agente envolvido na causa não pode ser estimado.

**(d) Riscos regulatórios**

Em 31 de março de 2022, as perdas regulatórias possíveis estavam estimadas em R\$ 29.605 (R\$ 28.524 em 31 de dezembro de 2021).

**Depósitos judiciais, recursais e autos de arrecadação**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depósitos recursais	18.319	23.908
Depósitos judiciais - embargos de terceiros (a)	16.753	12.575
	<u>35.072</u>	<u>36.483</u>

(a) Depósitos judiciais - embargos de terceiros - autos de arrecadação.

<b>Depósitos judiciais</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Constituição</b>	<b>Baixa</b>	<b>Atualização</b>	<b>Transferência</b>	<b>31/03/2022</b>
Recursais	23.908	1.048	(723)	387	(6.301)	18.319
Embargos de terceiros	12.575	21	(2.622)	478	6.301	16.753
Total	<u>36.483</u>	<u>1.069</u>	<u>(3.345)</u>	<u>865</u>	<u>-</u>	<u>35.072</u>

Trata-se de recurso jurídico que permite a um terceiro pleitear a exclusão de seus bens, penhorados em execução na qual não era parte.

As ordens de penhora contra a Companhia, em sua grande maioria, têm como origem ações trabalhistas e cíveis ajuizadas contra a CMRJ, nas quais a Concessionária foi arrolada como sucessora. Desta forma, a Companhia interpôs diversos embargos de terceiros, objetivando a suspensão da penhora da sua renda e de seus bens.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Em 31 de março de 2022, o montante penhorado da renda da Companhia e já depositado judicialmente é de R\$ 12.575 (R\$ 12.575 em 31 de dezembro de 2021).

**15 Patrimônio líquido****a) Capital social**

Em 22 de fevereiro de 2021, foi aprovado através de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$ 23.000, mediante a emissão de 28.305.093 novas ações ordinárias, integralizadas mediante a capitalização dos adiantamentos para futuro aumento de capital no valor de R\$ 23.000.

Em 29 de setembro de 2021, foi aprovado através de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no valor de R\$ 91.827, mediante a emissão de 138.490.140 novas ações ordinárias.

Em 31 de março de 2022, o capital social era de R\$ 1.458.916, dividido em 1.613.694.012 ações ordinárias, todas sob a forma nominativa e sem valor nominal.

**b) Dividendos e juros sobre capital próprio (JSCP)**

O Estatuto Social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. O valor do juros pagos pela pessoa jurídica, a título de remuneração do capital próprio, poderá ser imputado ao valor destes dividendos.

**16 Receitas, custos e despesas por natureza**

	31/03/2022	31/03/2021
Receita com passagens	144.247	95.560
Receitas acessórias	16.512	9.401
Impostos, deduções e cancelamentos	(5.148)	(4.095)
Receita de serviços líquidas	155.611	100.866

**Custos e despesas por natureza**

	31/03/2022	31/03/2021
Pessoal	(52.225)	(48.771)
Energia elétrica	(37.271)	(25.159)
Depreciação e amortização (*)	(21.679)	(40.060)
Conservação e manutenção	(21.371)	(35.260)
Suporte e manutenção informática	(4.920)	(2.236)
Seguros e Garantias	(2.721)	(2.623)
Outros despesas operacionais	(1.463)	(1.393)
Despesas legais e judiciais	(1.432)	(452)
Serviços de Pedágio e tráfego	(1.407)	(938)
Água e esgoto	(1.314)	(946)
Outros serviços – Terceiros PJ	(1.297)	(1.180)
Auditoria e Consultorias	(1.252)	(1.970)
Terceirização de frotas	(1.245)	(1.158)
Outras despesas administrativas	(1.189)	(5.895)
Assessoria Jurídica	(971)	(185)
Associações de classes	(531)	(873)
Segurança Patrimonial	(506)	(513)
Segurança Viária / Patrimonial	(489)	(421)
Outros serviços diretos	(414)	(617)
Aluguéis	(339)	(276)

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Comunicação, Marketing e Publicidade	(234)	(272)
Telecomunicação fixa e móvel	(161)	(302)
Outras receitas e despesas operacionais	88	961
Perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa	223	(43)
Provisão/Reversão para riscos processuais e obrigações decorrente da concessão	2.654	(699)
	<u>(151.466)</u>	<u>(171.280)</u>
Custo de serviços prestados	(123.749)	(132.915)
Despesas gerais e administrativas	(27.805)	(39.326)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	88	961
	<u>(151.466)</u>	<u>(171.280)</u>

(\*) Queda na rubrica foi referente a mudança de estimativa, conforme mencionado na Nota Explicativa 10.

**17 Resultado financeiro**

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Variação monetária ativa	1.174	2.362
Juros sobre aplicações financeiras	1.015	3.530
Variações cambiais ativas	162	473
Juros ativos	57	29
Total receitas financeiras	<u>2.408</u>	<u>6.394</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Variação monetária passiva*	(36.166)	(1.124)
Juros sobre debêntures	(26.484)	(32.958)
Comissões e despesas bancárias	(353)	(7.777)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(3.908)
Variações cambiais passivas	(24)	(202)
Juros com partes relacionadas	-	(1.844)
Outros	(2.060)	(6.120)
Total despesas financeiras	<u>(65.087)</u>	<u>(53.933)</u>
Total resultado financeiro	<u>(62.678)</u>	<u>(47.539)</u>

\*Variação monetária passiva predominantemente relacionada a nova estrutura de dívida da Companhia.

**18 Resultado por ação**

A Companhia apresenta a seguir as demonstrações sobre o resultado por ação para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021.

O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o período.



**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

Resultado básico e diluído por ação	31/03/2022	31/03/2021
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(38.607)	(78.346)
Denominador (em milhares de ações)		
média ponderada de número de ações ordinárias	1.613.694	1.458.666
Prejuízo básico e diluído por ação (R\$)	(0,024)	(0,054)

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão destas informações financeiras intermediárias.

A Companhia não possui instrumentos diluidores em 31 de março de 2022, e conseqüentemente, não há diferença entre o cálculo do lucro por ação básico e diluído.

**19 Seguros (revisado)**

A Companhia mantém coberturas de seguros sobre seus ativos próprios, bens reversíveis e de responsabilidade civil. Em 31 de março de 2022, os principais seguros contratados são:

Modalidade	Limite Máximo de Indenização	Vigência		Seguradora
		Início	Vencimento	
RESPONSABILIDADE CIVIL GERAL	60.000	01/08/2021	01/08/2022	TOKIO
RISCOS OPERACIONAIS	280.000	01/08/2021	01/08/2022	TOKIO
TRANSPORTE INTERNACIONAL	U\$ 3,000	28/02/2022	28/02/2023	SURA
TRANSPORTE NACIONAL	4.000	28/02/2022	28/02/2023	SURA
AUTOMÓVEIS	TABELA FIPE 110%	24/08/2021	24/08/2022	PORTO SEGURO
DIRECTORS & OFFICERS	40.000	08/11/2021	08/11/2022	BERKLEY
GARANTIA JUDICIAL	2.486	23/07/2021	23/07/2024	BMG
GARANTIA JUDICIAL	1.892	02/08/2020	17/08/2025	EZZE
GARANTIA JUDICIAL	140.043	18/12/2019	16/07/2023	FATOR
GARANTIA JUDICIAL	262	05/02/2021	24/03/2024	JNS
GARANTIA JUDICIAL	34.254	28/02/2019	16/03/2025	POTTENCIAL
GARANTIA JUDICIAL	15.528	14/07/2019	14/07/2022	TOKIO

O escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

**20 Compromissos e responsabilidades**

O MetrôRio possui um contrato vigente de fornecimento de energia elétrica firmado com a Rio Paraná Energia S.A. (empresa do grupo CTG Brasil) no ambiente livre de contratação. Esse contrato visa abastecer o consumo de energia elétrica das Linhas 1, 2 e 4 durante o período de 01/08/2021 a 31/12/2022 e tem o valor de R\$ 54.026.

## Notas Explicativas

### Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO

#### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

---

Além desse contrato, foram celebrados na mesma data de 06/08/2020:

(i) outro contrato de fornecimento de energia elétrica, porém firmado com a Rio Paranapanema Energia S.A. (empresa também do grupo CTG Brasil) para atendimento das Linhas 1, 2 e 4, com período de suprimento de 01/01/2023 a 31/12/2024;

(ii) Aditivo ao contrato de fornecimento de energia elétrica, celebrado em 26 de janeiro de 2009 com a Rio Paranapanema Energia S.A., cujo período de suprimento previa o abastecimento do consumo das Linhas 1 e 2 durante o período de 1º de janeiro de 2011 e 31 de dezembro de 2021. O aditivo foi firmado para reduzir o volume contratado em 2021 e transferir o volume reduzido para abastecimento de 1º de janeiro de 2024 e 31 de dezembro de 2024;

(iii) Aditivo ao contrato de fornecimento de energia elétrica, celebrado em 09 de maio de 2016 com a Rio Paranapanema Energia S.A., cujo período de suprimento previa o abastecimento do consumo da Linha 4 durante o período de 1º de agosto de 2016 e 31 de julho de 2021. O aditivo foi firmado para reduzir o volume contratado em 2021 e transferir o volume reduzido para abastecimento de 1º de janeiro de 2024 e 31 de dezembro de 2024.

A Companhia também possui um contrato de operação e manutenção da Linha 4 do metrô do Rio de Janeiro, extensão de Ipanema a Barra da Tijuca, assinado entre MetrôRio, CRB e o MetrôBarra (interveniente), onde, o MetrôRio, fica incumbido de executar a operação e manutenção da Linha 4 após o término das obras civis, o término das instalações dos sistemas de sinalização e da aquisição dos trens.

## 21 Instrumentos financeiros

### (a) Análise dos instrumentos financeiros

A Companhia efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado bem como na avaliação da situação econômico financeira das instituições envolvidas. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Esses valores estão representados substancialmente por disponibilidades e valores equivalentes, contas a receber, empréstimos e financiamentos, debêntures e obrigações com o Poder Concedente.

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO**

**Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Instrumentos financeiros	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	90.116	-	47.004	-
Aplicações financeiras	-	-	1.036	-
Contas a receber	-	36.446	-	23.265
Partes relacionadas	-	177	-	-
Total do ativo	90.116	36.623	48.040	23.265
Passivos				
Fornecedores	-	152.313	-	104.123
Partes relacionadas	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	1.376.360	-	1.313.123
Concessão de serviço público	-	16.300	-	19.533
Obrigações com empregados e administradores	-	35.187	-	37.603
Total do passivo	-	1.580.160	-	1.474.382

**(b) Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo do valor justo**

Os valores de mercado informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor de mercado:

- **Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras**

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se do valor justo, em virtude do curto prazo de vencimento desses instrumentos.

**(c) Exposição a riscos de taxas de juros**

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes. As taxas de juros nas aplicações financeiras são em sua maioria vinculadas à variação do CDI e as taxas de juros dos empréstimos e financiamentos e debêntures estão vinculadas à variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), Taxa Referencial (TR) e Certificados de Depósito Interbancário (CDI).

**(d) Concentração de risco de crédito**

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito consistem primariamente de caixa e bancos e aplicações financeiras. A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições financeiras, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

**(e) Risco de taxa de câmbio**

Os resultados da Companhia poderão sofrer variações decorrentes da volatilidade da taxa de câmbio em função das aplicações financeiras com indexador dólar.

**(f) Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira e nas taxas de juros**

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022****(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

No quadro abaixo, são considerados: (i) três cenários, sendo o cenário considerado provável pela Companhia e (ii) cenários variáveis chaves com os respectivos impactos nos resultados da Companhia. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações das variáveis chaves nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a estes riscos. Além do cenário provável, a Companhia determinou que fossem apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado.

**As taxas consideradas foram:**

<b>Referência para ativos e passivos financeiros</b>	<b>Cenário provável</b>	<b>Cenário A</b>	<b>Cenário B</b>
DI Ativo (% ao ano)	13,00%	9,75%	6,50%
IPCA Passivo (% ao ano)	5,23%	6,54%	7,85%

Fonte: IBGE e B3 em 31 de março de 2022.

Os indicadores utilizados para 2021 foram obtidos das projeções do Bacen, com exceção da TJLP e TR, que foram utilizadas a média dos três maiores bancos privados de acordo com o ranking do Banco Central.

Os valores de sensibilidade na tabela abaixo são de juros a incorrer dos instrumentos financeiros sob cada cenário.

Empresa	Risco/ Indexador	Base	Resultado		
			Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Ativos financeiros					
Equivalente de caixa					
Certificados de depósitos bancários - CDB	DI	77.717	10.103	7.577	5.052
Total		77.717	10.103	7.578	5.052

Empresa	Risco/ Indexador	Base	Resultado		
			Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos					
Debêntures 2	IPCA	1.455.780	76.137	95.208	114.279
Total		1.455.780	76.137	95.208	114.279

**(g) Gestão do capital**

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital capaz de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

	31/03/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.376.360	1.313.123
Caixa e equivalentes de caixa	(90.116)	(47.004)
Aplicações financeiras	-	(1.036)
Dívida líquida	1.286.244	1.265.083
Patrimônio líquido	973.593	1.012.200

**Notas Explicativas****Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. - METRÔRIO****Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)**

Patrimônio líquido e dívida líquida	2.259.837	2.277.283
-------------------------------------	-----------	-----------

**(h) Risco de liquidez**

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de contas garantidas, empréstimos bancários e debêntures.

<b>31 de março de 2022</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1 a 5 anos</b>	<b>&gt; 5 anos</b>	<b>Total</b>
Empréstimos e financiamentos e debêntures	-	639.080	816.701	1.455.780
Fornecedores	152.313	-	-	152.313
Concessão de serviço público	-	16.300	-	16.300

**22 Transações não caixa**

A Companhia apresentou as seguintes transações não caixa no período que foram excluídas do fluxo de caixa:

	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Aquisição de imobilizado/intangível ainda não liquidada financeiramente	7.551	3.790

**23 Evento subsequente**

Em 1º de abril de 2022, o MetrôRio, celebrou, com o Governo do Estado do Rio de Janeiro (“Poder Concedente”), o “Oitavo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Transporte Metroviário de Passageiros” (“Contrato de Concessão” e “8º Aditivo”, respectivamente), tendo por objeto, dentre outros assuntos: (i) regular as ações visando a repactuação do Contrato de Concessão, conforme Deliberação 1.218/2021 da Agência Reguladora de Serviços Públicos Cedidos de Transportes Aquaviários, Ferroviários, Metroviários e de Rodovias do Estado do Rio de Janeiro - AGETRANSP, cujas informações foram divulgadas ao mercado, por meio de fato relevante divulgado, pela Companhia, em 17 de dezembro de 2021; (ii) disciplinar o novo reajuste tarifário ordinário em 12% (doze por cento) sobre a tarifa vigente, tendo como nova tarifa praticada o valor de R\$ 6,50 (seis reais e cinquenta centavos) a partir de 02 de abril de 2022, sendo que o desconto no valor de R\$ 0,30 (trinta centavos) sobre o Valor Máximo Unitário da Tarifa Padrão durante o período de 24 meses, retornará ao Sistema Metroviário mediante contrapartida de realização de investimentos pelo Poder Concedente; e (iii) alteração do §15º da Cláusula Sétima do Sexto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, para estabelecer novas formas de recomposição do reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas  
Concessão metroviária do Rio de Janeiro S.A. – Metrôrio  
Rio de Janeiro – RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessão metroviária do Rio de Janeiro S.A. – Metrôrio. (“Companhia”) em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária 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. Nossa responsabilidade é expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias – Sem ressalvas

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

### Outros assuntos

#### Demonstração de valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do 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 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

#### Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas e examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório de revisão limitada e auditoria datados em 12 de maio de 2021, sem modificações.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022

Mazars Auditores Independentes Cleber de Araujo  
CRC nº 2SP023701/O-8 Contador 1SP 213655/O-8

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as Informações Contábeis da Companhia do período findo em 31 de março de 2022.

A DIRETORIA

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

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no Relatório dos auditores independentes sobre as Informações Contábeis da Mazars Auditores Independentes, emitido em 10 de maio de 2022, referente às Informações Contábeis da Companhia do período findo em 31 de março de 2022.

A DIRETORIA