



RELEASE DE
RESULTADOS

1T2023

Para informações adicionais:

Herbert Quirino, Daniel Azevedo, Carlos Magno Sanches

+55 (21) 3211-6172

dri@metrorio.com.br

ri.metrorio.com.br

9ª Emissão de Debêntures
do MetrôRio: MTRJ19

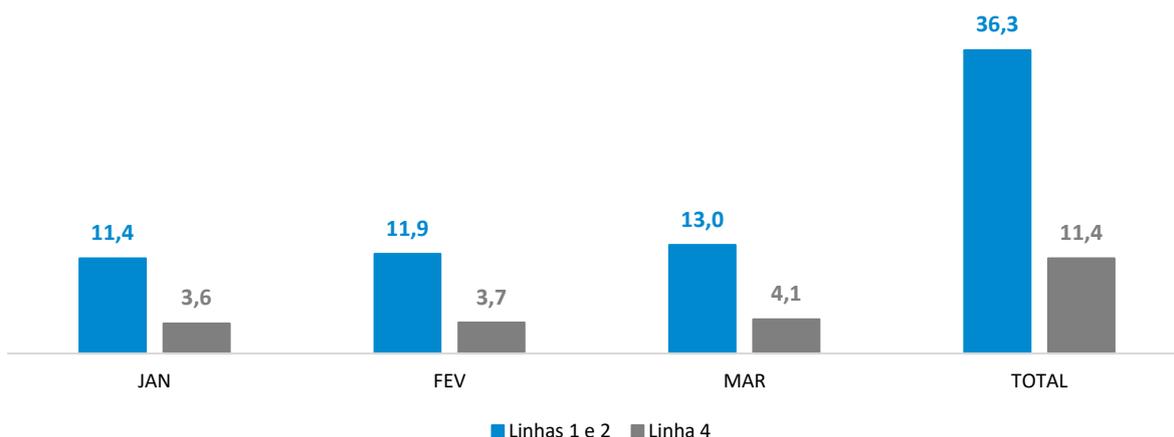
DESTAQUES DO TRIMESTRE

Passageiros Transportados

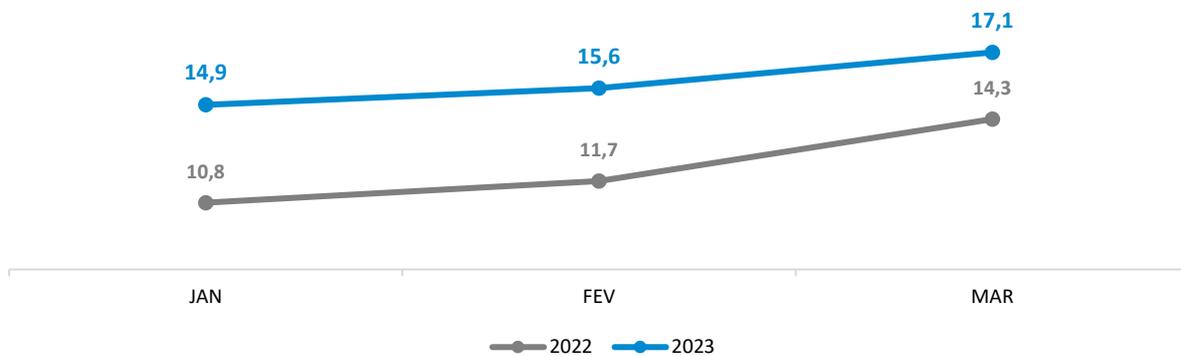
O total de **passageiros transportados no primeiro trimestre de 2023 chegou a 47,6 milhões, número 29,4% maior que o mesmo período de 2022 (36,8 milhões)**. Entre janeiro e março, houve crescimento na média de passageiros em dias úteis sendo registrado aumento de viagens nos horários de pico, indicando maior quantidade de viagens de trabalho. Os primeiros três meses do ano foram marcados por dias ensolarados e de férias escolares que impulsionaram a movimentação de viagens não essenciais e de praia/lazer que impactam principalmente os finais de semana.

Janeiro e fevereiro foram marcados pelo retorno dos blocos de Carnaval de rua que não aconteciam de maneira oficial desde 2020, além do desfile das Escolas de Samba do Rio de Janeiro que aconteceu no final de fevereiro e o feriado de Carnaval que ampliou a presença de turistas na cidade foram acontecimentos que impactaram positivamente a demanda de passageiros. Além da volta às aulas, eventos como jogos de futebol e shows também contribuíram para o aumento passageiros transportados.

Passageiros Transportados por Linhas 1T23 (em milhões)



Passageiros Transportados no Sistema (em milhões)



Reajuste Tarifário e Tarifa Social

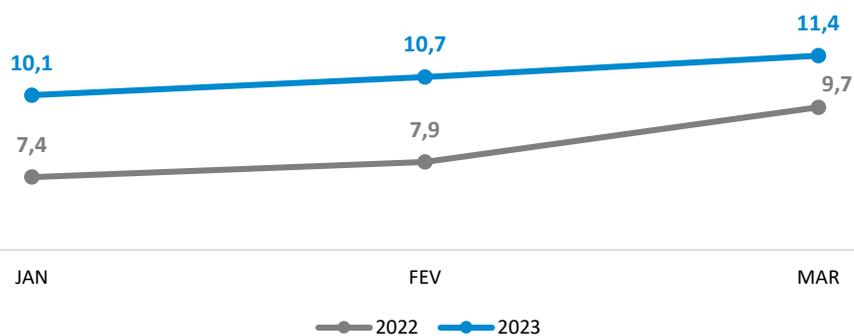
Em referência ao Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Transporte Metroviário de Passageiros celebrado entre o MetrôRio e o Governo do Estado do Rio de Janeiro (“Poder Concedente”), ficou decidido que: (i) a tarifa vigente no âmbito do Contrato de Concessão será objeto de reajuste tarifário ordinário de 5,77%, baseado na evolução do IPCA entre fevereiro/2022 e janeiro/2023, tendo como nova tarifa regulatória o valor de R\$ 7,20 (sete reais e vinte centavos), que vigorará a partir de 12 de abril de 2023; (ii) a manutenção do desconto no valor de R\$ 0,30 (trinta centavos) sobre o Valor Máximo Unitário da Tarifa Padrão que retornará ao Sistema Metroviário mediante contrapartida de realização de investimentos pelo Poder Concedente, conforme previsto no Contrato de Concessão, de modo que a tarifa padrão praticada será no valor de R\$ 6,90 (seis reais e noventa centavos); e (iii) a criação de uma Tarifa Social no valor de R\$ 5,00, pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro, destinada a cidadãos com renda até R\$ 7.507,49 (sete mil quinhentos e sete reais e quarenta e nove centavos) cadastrados no Bilhete Único Intermunicipal e que atendam a determinados requisitos, a partir de 12 de abril de 2023.

Receita Bruta

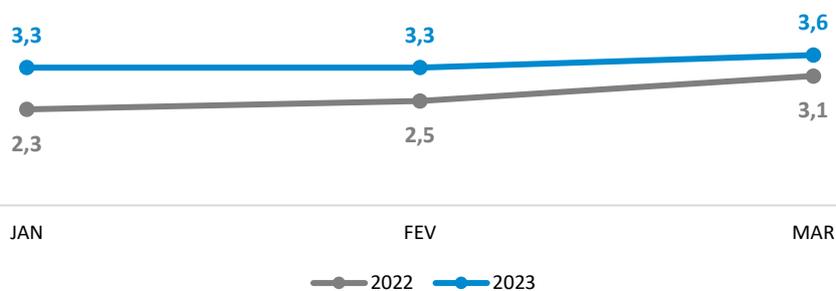
A Receita Bruta atingiu no 1T23 R\$237,3 milhões, 47,6% a mais que no mesmo período de 2022. O aumento concentrou-se na receita de passagens, em decorrência do incremento da demanda e do reajuste tarifário de 12%, ocorrido no segundo trimestre de 2022 que elevou a tarifa praticada.



Passageiros Pagantes Linhas 1 e 2 (em milhões)



Passageiros Pagantes Linha 4 (em milhões)



INDICADORES

Principais Indicadores (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Receita Líquida	230,2	155,6	47,9%
EBITDA	84,2	25,8	226,0%
Lucro/Prejuízo do Exercício	1,7	(38,6)	(104,4%)
Dívida Líquida	1.050,7	1.286,2	(18,3%)
Caixa Disponível	367,4	90,1	307,7%

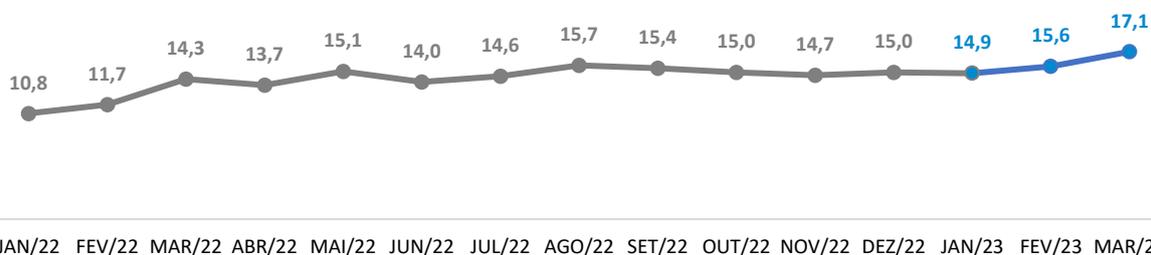


RESULTADOS OPERACIONAIS

Desempenho Operacional (Milhões)	1T23	1T22	▲
MetrôRio – PAX Pagantes – L1 e L2	32,2	25,0	28,8%
MetrôRio – PAX Transportados – L1, L2 e L4	47,6	36,8	29,4%

O aumento da demanda de passageiros no primeiro trimestre de 2023 foi puxado por viagens de trabalho e viagens de lazer em decorrência da realização de grandes eventos na cidade do Rio de Janeiro e dias quentes de verão que contribuíram para atração de turistas no período.

Passageiros Transportados (em milhões)

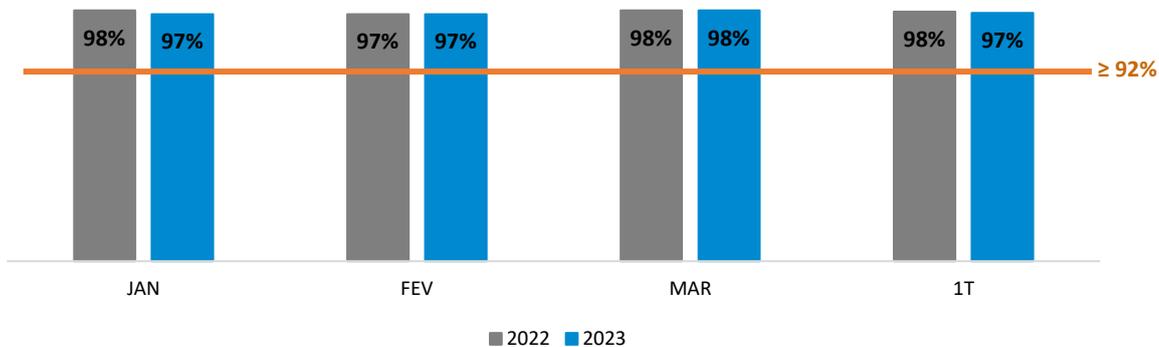


De acordo com o Contrato de Concessão, que prevê indicadores mínimos de qualidade, o MetrôRio vem superando a cada ano os índices listados abaixo e suas respectivas metas. Segue os dados do trimestre:

Indicador de Cumprimento de Oferta (ICPO)

Razão entre partidas de trens programadas e realizadas.

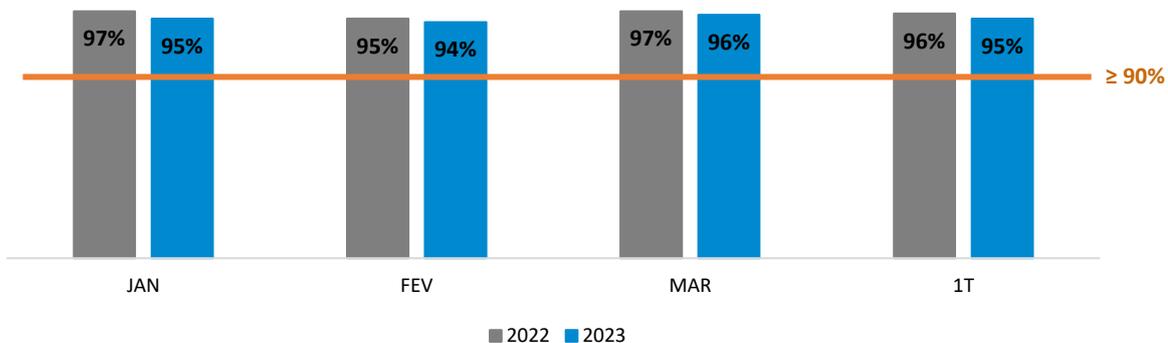
ICPO (meta: ≥ 92%)



Indicador de Regularidade do Intervalo (IRIT)

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

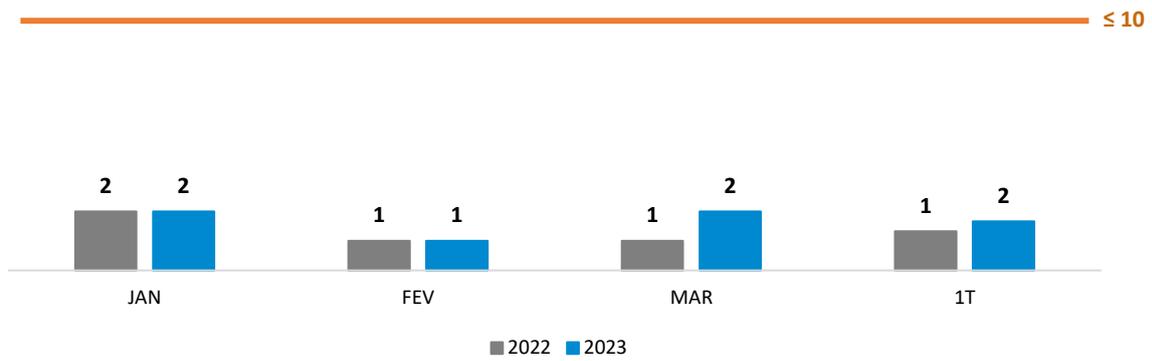
IRIT (meta: ≥ 90%)



Indicador de Ocorrências Notáveis (ION)

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

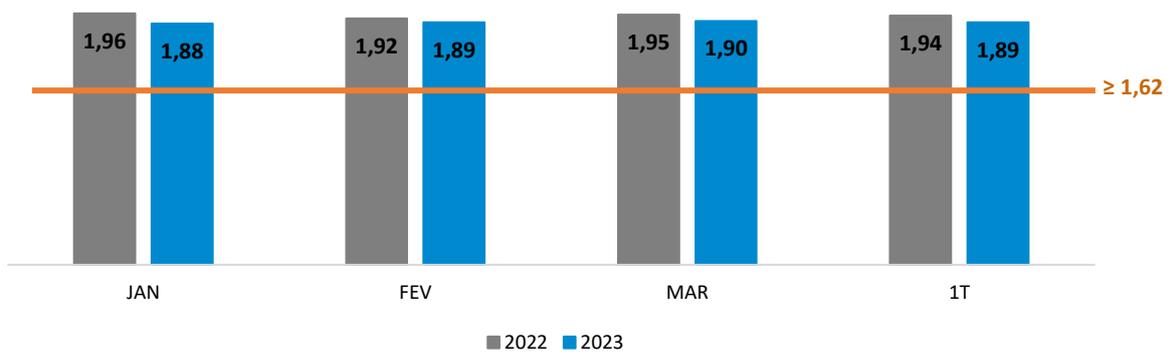
ION (meta: ≤ 10)



Índice Composto de Desempenho (ICD)

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

ICD (meta: ≥ 1,62)



RESULTADOS FINANCEIROS

Receitas

Receita (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Receitas Tarifárias	220,7	144,2	53,0%
Receitas Não Tarifárias	16,6	16,5	0,3%
Receita Bruta	237,3	160,8	47,6%
Deduções da Receita Bruta	(7,0)	(5,1)	36,9%
Receita Líquida	230,2	155,6	47,9%
Outras Receitas	5,1	0,1	5.690,9%
Receita Total	235,3	155,7	51,1%

- **Receita Líquida:** o aumento de 47,9% na receita do 1T23 em comparação ao mesmo período de 2022 concentrou-se na receita tarifária com o reajuste de 12% na tarifa praticada que começou a ser aplicada no segundo trimestre de 2022 e em decorrência do aumento da demanda de passageiros com a volta à normalidade.
- **Receitas Não Tarifárias:** uma maior movimentação de pessoas nas estações e o aquecimento da economia geraram aumento na demanda por espaços publicitários. 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 suspensão dos descontos concedidos pelo MetrôRio, em função das restrições de movimentação durante a pandemia.

Custos e Despesas

Custos e Despesas (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Pessoal	(64,7)	(52,2)	23,9%
Conservação & Manutenção	(27,4)	(21,4)	28,0%
Operacionais	(47,4)	(52,0)	(8,7%)
Despesas Administrativas	(9,5)	(7,0)	36,5%
PDD / Contingências	(2,1)	2,7	179,7%
Depreciação & Amortização	(28,8)	(21,7)	33,1%
Custos & Despesas Operacionais	(180,0)	(151,6)	18,8%



- **Pessoal:** variação decorrente do reajuste de 12% do Acordo Coletivo de Trabalho (“ACT”) em 2022, dos encargos trabalhistas, como o INSS devido em função da receita tarifária 53% maior no mesmo período.
- **Conservação e Manutenção:** aumento no 1T23 impactado pela maior demanda de materiais, principalmente ocasionado pelas operações dos eventos especiais no carnaval e aumento de passageiros transportados.
- **Operacionais:** apesar da demanda de passageiros no período ter influenciado o aumento na disponibilidade dos ativos operacionais, em 2023 o MetrôRio implementou uma iniciativa de utilização de energia renovável, que possibilita uma redução no custo de transmissão.
- **Despesas Administrativas:** estão atreladas a despesas com vendas, serviços de terceiros e consultoria/auditoria. O aumento no período foi impactado pelo aumento das despesas com vendas que estão atreladas ao aumento da Receita, além da maior utilização de meios digitais de pagamento (taxas atreladas à utilização deste serviço).
- **PDD / Contingências:** o primeiro trimestre de 2022 está impactado por reversões de processos, resultando em um valor positivo no período. Já a despesa do 1T23 é composta principalmente por provisões correntes.
- **Depreciação e Amortização:** aumento decorrente do crescimento da demanda.

EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Lucro (Prejuízo) do período	1,7	(38,6)	104,4%
(+) Resultado Financeiro Líquido	52,4	62,7	(16,3%)
(+) IRPJ & CSLL	1,2	(19,9)	106,0%
(+) Depreciação & Amortização	28,8	21,7	33,1%
EBITDA Instrução CVM Nº 527/12	84,2	25,8	226,0%
Receita Líquida	230,2	155,6	47,9%
Margem EBITDA (%)	36,6%	16,6%	20,0 p.p.

A Companhia registrou um EBITDA positivo de R\$84,2 milhões no 1T23, aumento de 226,0% comparado ao mesmo período anterior. A margem EBITDA apresentou variação positiva de 20,0 pontos percentuais em relação ao mesmo período de 2022, atingindo 36,6%. Essa melhora decorre do aumento no número

de passageiros com a volta à normalidade, reajuste tarifário de 12%, contabilização do 9º TA e eficiência no controle de custos e despesas.

Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Receitas Financeiras	15,1	2,4	526,5%
Despesas Financeiras	(67,5)	(65,1)	3,7%
Resultado Financeiro	(52,4)	(62,7)	(16,3%)

O Resultado Financeiro Líquido foi impactado principalmente pelo: (i) aumento das receitas financeiras devido ao maior saldo de caixa aplicado; e (ii) maior variação da debênture do MetrôRio em função do IPCA.

Resultado do Exercício

Resultado do Exercício (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Lucro/(Prejuízo) do Exercício	1,7	(38,6)	104,4%

A Companhia registrou um lucro de R\$1,7 milhões no primeiro trimestre de 2023, revertendo o resultado negativo de R\$38,6 milhões registrado no mesmo período do ano anterior. Essa melhora é decorrente do aumento de no número de passageiros, somado ao aumento da tarifa e controle de custos.

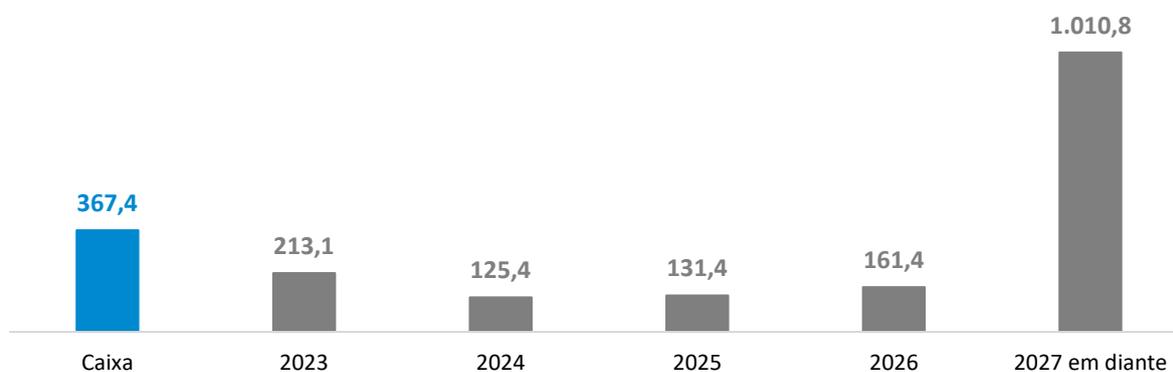
ENDIVIDAMENTO

Disponibilidades e Endividamento (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Dívida Bruta	1.562,2	1.376,4	13,5%
Curto Prazo	213,1	-	-
Longo Prazo	1.349,1	1.376,4	(2,0%)
Disponibilidades	511,5	90,1	467,6%
Caixa e equivalentes de caixa	367,4	90,1	307,7%
Aplicações Financeiras	144,1	-	-
Dívida Líquida	1.050,7	1.286,2	(18,3%)

*Últimos 12 meses

A Dívida Bruta do MetrôRio subiu 13,5% em no primeiro trimestre de 2023 devido a 9ª emissão de debêntures no valor total de R\$1,2 bilhão, com vencimento em 2031. Essa dívida é atualizada pelo IPCA, que fechou o trimestre acumulado em 2,09%, acrescida de juros de 7,0857% a.a. e ainda está em período de carência, portanto, sem pagamento de juros principal. Contudo, a dívida líquida da Companhia foi reduzida em 18,3% devido ao melhor resultado operacional e geração de caixa no período. A Companhia está em pleno cumprimento das garantias com a 9ª emissão de debentures até o mês de março de 2023.

Cronograma de Amortização do principal da Dívida Bruta (R\$ em milhões)



INVESTIMENTOS

R\$ Milhões	1T23	1T22	▲
Adição ao Imobilizado	0,9	1,1	(14,5%)
Adição ao Intangível (Software & Outros)	(0,0)	-	-
Investimentos na Concessão	28,6	26,0	9,8%
Total Investido	29,5	27,1	8,7%

Em relação ao período de 2023 podemos destacar os investimentos em aquisição de equipamentos sobressalentes, benfeitorias em máquinas e equipamentos e equipamentos de operação e melhoria na infraestrutura dos prédios, com objetivo de manutenção e confiabilidade da operação. Dentre os projetos mais relevantes, podemos destacar: substituição relé comutadores transformador 138KV e aquisição de materiais para manutenção de bilhetagem.

AGENDA ESG

Ambiental

- Divulgação do Relatório de ESG do MetrôRio / da Hmobi referente a 2022;
- Avanço do projeto de substituição de lâmpadas fluorescentes, incandescentes e metálicas em estações, áreas administrativas e demais espaços do MetrôRio por modelos LED:
 - ✓ 7.802 lâmpadas substituídas no 1º trimestre / total 15.925 lâmpadas substituídas desde o início do projeto em set/22 (28% concluído do projeto completo);
 - ✓ Economia de 473 MWh gerada no 1º trimestre com o projeto;
- Desenvolvimento da contratação de solução para modernizar a ventilação principal em 3 estações visando aumento de eficiência energética;
- Avanço no estudo para implantação de solução de autoprodução de energia;
- Início das investigações para modernização de escadas rolantes e sistemas de refrigeração visando aumento de eficiência energética;
- Homologação de solução de dormentes poliméricos para uso em substituição a dormentes de madeira;
- Início do processo de regeneração de gás refrigerante do sistema de climatização dos trens (nocivo para o meio ambiente) para redução do consumo e do descarte;
- Finalização de projeto para fechamento de circuito de tratamento e reaproveitamento de efluentes para lavagem de trens e equipamentos; e
- Capacitação da equipe de Saúde, Segurança e Meio Ambiente em práticas de Higiene Ocupacional, Laudo Técnico das Condições do Ambiente de Trabalho e Perfil Profissiográfico Previdenciário.

Social

- Ação educativa de combate ao assédio realizada nas estações e nos trens junto a clientes no período do carnaval em parceria com a Secretaria de Estado de Desenvolvimento Social e Direitos Humanos por meio do programa Empoderadas;
- Reunião da Rede Comunitária do MetrôRio com debate sobre o tema “Combate à violência contra a mulher” conduzido pela equipe do programa Empoderadas;



- Campanha contra a pobreza menstrual realizada em estações e na sede do MetrôRio com coleta de absorventes para doação;
- Abertura de nova turma do programa Jovens Mulheres Aprendizes; e
- Campanha interna para repercussão do Dia Mundial da Obesidade e promoção do bem-estar através do programa interno de gerenciamento de doenças crônicas.

Governança

- Consolidação de estrutura dedicada para gestão estratégica de riscos e auditoria conforme melhores práticas de mercado.

INOVAÇÃO

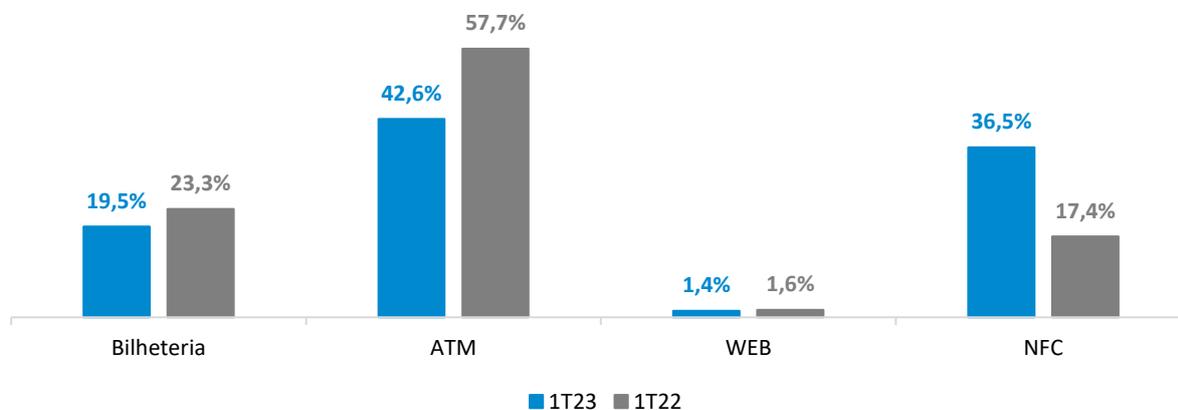
Pagamentos digitais

A tecnologia de pagamento por aproximação (NFC), lançada com pioneirismo para acesso ao sistema do MetrôRio em 2019, vem apresentando forte crescimento.

No 1T22 a participação do NFC nos canais de venda era de 17,4% e no 1T23 foi de 36,5%. Considerando as viagens com cartões RioCard no 1T22 a participação do NFC era de 5,9% e no 1T23 foi de 12,4%. No 1T23 os canais digitais representaram 80% x 77% do 1T22. Se consideramos as viagens com cartões RioCard no 1T22 os canais digitais representaram 93% x 92% do 1T22.



Vendas por Canal



Rio de Janeiro, 15 de maio de 2023.

Herbert Adriano Quirino dos Santos
Diretor de Relação com Investidores

Equipe de Relação com Investidores

Daniel Azevedo
Carlos Sanches
Larissa Berto

✉ dri@metrorio.com.br

☎ +55 21 3211-6172

🌐 <http://ri.metrorio.com.br/>

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2023. Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, divulga os resultados do 1T23. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2022, conforme indicado. As informações são apresentadas com base em números extraídos das informações contábeis intermediárias revisadas pelos auditores independentes, com exceção das informações operacionais, de mercado e investimentos



ANEXOS

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado (R\$ Milhões)	1T23	1T22	▲
Receita Bruta	237,3	160,8	47,6%
Receitas Tarifária	220,7	144,2	53,0%
Receitas Acessórias	16,6	16,5	0,3%
Deduções	(7,0)	(5,1)	36,9%
Receita Líquida	230,2	155,6	47,9%
Custos & Despesas	(180,0)	(151,6)	18,8%
Pessoal	(64,7)	(52,2)	23,9%
Conservação & Manutenção	(27,4)	(21,4)	28,0%
Operacionais	(47,4)	(52,0)	(8,7%)
Despesas Administrativas	(9,5)	(7,0)	36,5%
PDD / Contingências	(2,1)	2,7	(179,7%)
Depreciação & Amortização	(28,8)	(21,7)	33,1%
Outras Receitas / Despesas	5,1	0,1	5.690,0%
RESULTADO OPERACIONAL	55,3	4,1	1.235,2%
Resultado Financeiro Líquido	(52,4)	(62,7)	(16,3%)
Receitas Financeiras	15,1	2,4	526,5%
Variação monetária ativa	0,8	1,2	(31,1%)
Juros sobre aplicações financeiras	14,2	1,0	1.301,7%
Variações cambiais ativas	0,0	0,2	(91,4%)
Juros ativos	0,0	0,1	(56,1%)
Outros	0,0	-	-
Despesas Financeiras	(67,5)	(65,1)	3,7%
Variação monetária passiva	(2,2)	(1,4)	56,8%
Juros sobre debêntures	(62,0)	(61,2)	1,2%
Comissões e despesas bancárias	(0,8)	(0,4)	119,3%
Variações cambiais passivas	(0,1)	(0,0)	304,2%
Juros passivos	(0,0)	-	-
Outros	(2,4)	(2,1)	17,7%
RESULTADO ANTES DE IR & CSL	2,9	(58,5)	105,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	1,2	19,9	(106,0%)
IR & CSL	1,2	19,9	(106,0%)
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	1,7	(38,6)	104,4%



Balanço Patrimonial

Ativo (em R\$ Milhões)	Mar/23	Dez/22
Ativo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	251,1	204,2
Aplicações financeiras	144,1	167,9
Contas a receber	132,5	127,1
Estoques	75,8	72,2
Tributos a recuperar	6,0	4,5
Adiantamentos	28,5	31,0
Partes relacionadas	7,7	2,4
Outros	-	0,0
Total do Circulante	645,6	609,5
Ativo não Circulante		
Aplicações financeiras	-	-
Contas a receber	13,1	13,1
Tributos a recuperar	1,1	1,1
IR e contribuição social diferidos	275,4	276,6
Partes relacionadas	-	-
Depósitos judiciais	19,8	20,8
Adiantamento	-	-
Imobilizado	31,0	33,0
Intangível	2.075,8	2.080,6
Total do Não Circulante	2.416,3	2.425,2
TOTAL DO ATIVO	3.061,9	3.034,7



Balanço Patrimonial

Passivo (em R\$ Milhões)	Mar/23	Dez/22
Passivo Circulante		
Fornecedores	92,1	86,0
Debêntures	96,8	204,7
Tributos a recolher	3,6	4,3
Obrigações com empregados e administradores	38,7	36,1
Receita diferida	61,3	57,7
Adiantamentos de clientes	8,6	9,6
Partes relacionadas	-	0,1
Outros	1,6	1,4
Total do Circulante	302,7	399,9
Passivo Não Circulante		
Debêntures	1.349,1	1.212,7
Impostos a recolher	0,2	0,2
Concessão de serviço público	17,0	16,1
Provisão para riscos processuais	73,6	71,5
Receita diferida	1,5	18,1
Outros	3,3	3,2
Total do Não Circulante	1.444,7	1.321,9
Patrimônio Líquido		
Capital social	1.458,9	1.458,9
Prejuízos acumulados	(144,4)	(146,1)
Total do Patrimônio Líquido	1.314,5	1.312,8
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.061,9	3.034,7

