

ITR

Informações Trimestrais

Companhia: CONCESSÃO METROVIÁRIA DO RIO DE JANEIRO S.A.

Data Entrega: 26/06/2020

Data Referência: 31/03/2020

Tipo Apresentação: Apresentação

Versão: 1

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital

Proventos em Dinheiro

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo

Balanço Patrimonial Passivo

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração do fluxo de Caixa

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração de Valor Adicionado

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo

Balanço Patrimonial Passivo

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração do fluxo de Caixa

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração de Valor Adicionado

Anexos

Relatório da Administração /Comentário do Desempenho

Notas Explicativas

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial %R%

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DADOS DA EMPRESA / COMPOSIÇÃO DO CAPITAL

Número de Ações (Mil) 31/03/2020

Do Capital Integralizado

Ordinárias 1.446.898.779

Preferenciais 0

Total 1.446.898.779

Em Tesouraria

Ordinárias 0

Preferenciais 0

Total 0

Provento

DFs INDIVIDUAIS / BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---------------|---|------------|------------|
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 52.853 | 48.863 |
| 1.02.01.10.03 | Depositos Judiciais | 52.853 | 48.863 |
| 1 | Ativo Total | 2.568.365 | 2.650.890 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 281.811 | 355.757 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 75.521 | 162.955 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 73.404 | 56.593 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 37.051 | 41.186 |
| 1.01.04 | Estoques | 70.567 | 71.025 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 12.034 | 9.220 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 12.596 | 8.864 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 638 | 5.914 |
| 1.01.08.01 | Ativos Não-Correntes a Venda | 638 | 5.914 |
| 1.01.08.01.01 | Adiantamentos | 0 | 5.278 |
| 1.01.08.01.02 | Partes relacionadas | 133 | 133 |
| 1.01.08.01.03 | Outros Ativos | 505 | 503 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.286.554 | 2.295.133 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 123.399 | 117.617 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.654 | 3.327 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 13.644 | 14.288 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 13.644 | 14.288 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 44.896 | 40.787 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 38.852 | 34.790 |
| 1.02.01.07.02 | Tributos a recuperar | 6.044 | 5.997 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 10.352 | 10.352 |
| 1.02.01.09.04 | Créditos com Outras Partes Relacionadas | 10.352 | 10.352 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 54.728 | 56.877 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 54.728 | 56.877 |

| | | | |
|---------------|-----------------------|-----------|-----------|
| 1.02.04 | Intangível | 2.108.427 | 2.120.639 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 2.108.427 | 2.120.639 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 2.108.427 | 2.120.639 |

DFs INDIVIDUAIS / BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---------------|--|------------|------------|
| 2 | Passivo Total | 2.568.365 | 2.650.890 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 463.792 | 409.560 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 35.861 | 33.291 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 42.448 | 80.359 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 42.448 | 78.471 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 0 | 1.888 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 341.354 | 237.028 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 65.878 | 47.747 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 275.476 | 189.281 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 44.129 | 58.882 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 6.864 | 13.552 |
| 2.01.05.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 6.864 | 13.552 |
| 2.01.05.02 | Outros | 37.265 | 45.330 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 2.557 | 2.557 |
| 2.01.05.02.04 | Impostos taxas e contribuições a pagar | 1.833 | 3.760 |
| 2.01.05.02.06 | Concessões de serviços públicos | 2.909 | 2.255 |
| 2.01.05.02.08 | Serviços a prestar | 29.966 | 36.758 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 764.745 | 895.160 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 680.610 | 816.104 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 317.241 | 324.917 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 317.241 | 324.917 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 363.369 | 491.187 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 53.159 | 48.607 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 44.257 | 39.705 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 44.257 | 39.705 |
| 2.02.02.02 | Outros | 8.902 | 8.902 |
| 2.02.02.02.03 | Concessões de serviços públicos | 8.715 | 8.715 |

| | | | |
|---------------|--|-----------|-----------|
| 2.02.02.02.04 | Impostos, taxas e contribuições | 187 | 187 |
| 2.02.04 | Provisões | 30.285 | 29.729 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 30.285 | 29.729 |
| 2.02.04.02.04 | Provisão para obrigações legais vinculadas a processos judiciais | 27.554 | 26.813 |
| 2.02.04.02.06 | Outros Passivos | 2.731 | 2.916 |
| 2.02.06 | Lucros e Receitas a Apropriar | 691 | 720 |
| 2.02.06.02 | Receitas a Apropriar | 691 | 720 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 1.339.828 | 1.346.170 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.344.160 | 1.344.160 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 2.010 | 2.010 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 538 | 538 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 1.472 | 1.472 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -6.342 | 0 |

DFs INDIVIDUAIS / DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 176.221 | 187.191 |
| 3.01.01 | Receita de Serviços | 176.221 | 187.191 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -135.185 | -124.548 |
| 3.02.01 | Custos dos serviços | -135.185 | -124.548 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 41.036 | 62.643 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -44.693 | -41.276 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -44.903 | -45.035 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 210 | 6.578 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | 0 | -2.819 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -3.657 | 21.367 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -8.468 | -25.337 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 18.183 | 6.284 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -26.651 | -31.621 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -12.125 | -3.970 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 5.783 | 2.756 |
| 3.08.01 | Corrente | 1.720 | 372 |
| 3.08.02 | Diferido | 4.063 | 2.384 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -6.342 | -1.214 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | -6.342 | -1.214 |
| 3.99.01.01 | ON | -0,0040 | 0,00100 |
| 3.99.02.01 | ON | -0,0040 | 0,00100 |

DFs INDIVIDUAIS / DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|-------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | -6.342 | -1.214 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | -6.342 | -1.214 |

DFs INDIVIDUAIS / DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - (REAIS MIL) - (Método Indireto)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 4.022 | 16.739 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 47.881 | 53.578 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes dos impostos | -12.125 | -3.970 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 39.688 | 34.302 |
| 6.01.01.03 | Baixa de imobilizado | 2.264 | 272 |
| 6.01.01.04 | Variações monetárias, cambiais e encargos - líquidas | 18.756 | 23.503 |
| 6.01.01.05 | (Reversão de) Perdas estimadas créditos de liquidação duvidosa | -553 | -200 |
| 6.01.01.07 | Provisão para riscos procesuais | -457 | 1.782 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -43.859 | -36.839 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber clientes | 5.332 | -2.108 |
| 6.01.02.02 | Depósitos judiciais | -3.990 | -1.417 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 458 | -11.272 |
| 6.01.02.04 | Outros créditos | 1.546 | -11.820 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | -42.279 | -3.550 |
| 6.01.02.06 | Obrigações com empregados e administradores | 2.570 | 2.608 |
| 6.01.02.08 | Outras obrigações e contas a pagar | -185 | 581 |
| 6.01.02.10 | Parte relacionadas | -2.136 | -7.173 |
| 6.01.02.12 | Adiantamento de Clientes | -6.793 | 4.602 |
| 6.01.02.13 | Imposto a recuperar | -2.861 | -4.637 |
| 6.01.02.14 | Receita diferida | -29 | -28 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -38.599 | -16.961 |
| 6.02.01 | Aquisição de intangível | -27.167 | -7.394 |
| 6.02.02 | Aquisição de imobilizado | -425 | -5.948 |
| 6.02.03 | Aplicações financeiras | -11.007 | -3.619 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -52.857 | -78.365 |
| 6.03.02 | Pagamento de empréstimos | -16.109 | -15.573 |

| | | | |
|------------|---|---------|---------|
| 6.03.03 | Captação de empréstimos | 18.000 | 0 |
| 6.03.07 | Pagamento de juros | -54.748 | -62.792 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -87.434 | -78.587 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 162.955 | 179.573 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 75.521 | 100.986 |
| 6.01.01.08 | Outros | 308 | -2.111 |
| 6.01.02.15 | Outros | -2 | 1 |
| 6.01.02.16 | Obrigações com o poder concedente | 654 | 12 |
| 6.01.02.17 | Impostos a recolher | 3.856 | -2.638 |

DFs INDIVIDUAIS / DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - (REAIS MIL)

01/01/2020 à 31/03/2020

| Conta | Descrição | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---------|----------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.344.160 | 0 | 2.010 | 0 | 0 | 1.346.170 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.344.160 | 0 | 2.010 | 0 | 0 | 1.346.170 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -6.342 | 0 | -6.342 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -6.342 | 0 | -6.342 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.344.160 | 0 | 2.010 | -6.342 | 0 | 1.339.828 |

01/01/2019 à 31/03/2019

| Conta | Descrição | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---------|----------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.344.160 | 0 | 8.199 | 0 | 0 | 1.352.359 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.344.160 | 0 | 8.199 | 0 | 0 | 1.352.359 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -1.214 | 0 | -1.214 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -1.214 | 0 | -1.214 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.344.160 | 0 | 8.199 | -1.214 | 0 | 1.351.145 |

DFs INDIVIDUAIS / DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 7.01 | Receitas | 183.544 | 199.174 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 181.796 | 192.823 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 2.378 | 6.551 |
| 7.01.02.01 | Outras Receitas | 2.378 | 6.551 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa | -630 | -200 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -79.043 | -77.812 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -17 | -18 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -78.683 | -77.757 |
| 7.02.04 | Outros | -343 | -37 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 104.501 | 121.362 |
| 7.04 | Retenções | -39.690 | -34.302 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -39.690 | -34.302 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 64.811 | 87.060 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 18.183 | 6.284 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 18.183 | 6.284 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 82.994 | 93.344 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 82.994 | 93.344 |
| 7.08.01 | Pessoal | 53.111 | 50.249 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 34.105 | 31.894 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 15.184 | 14.893 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 3.337 | 2.937 |
| 7.08.01.04 | Outros | 485 | 525 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 7.019 | 9.541 |
| 7.08.02.01 | Federais | 2.610 | 4.941 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 996 | 896 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 3.413 | 3.704 |

| | | | |
|------------|--------------------------------------|--------|--------|
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 29.206 | 34.768 |
| 7.08.03.01 | Juros | 21.160 | 25.623 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 576 | 717 |
| 7.08.03.03 | Outras | 7.470 | 8.428 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -6.342 | -1.214 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -6.342 | -1.214 |

DFs CONSOLIDADAS / BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-------|-----------|------------|------------|
|-------|-----------|------------|------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-------|-----------|------------|------------|
|-------|-----------|------------|------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - (REAIS MIL) - (Método Indireto)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - (REAIS MIL)

01/01/2020 à 31/03/2020

| Conta | Descrição | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-------|-----------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|-------|-----------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|

Informação indisponível

DFs CONSOLIDADAS / DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO - (REAIS MIL)

| Conta | Descrição | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
|-------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|

Informação indisponível



1T20

Release de Resultados

Relações com Investidores

DRI@metrorio.com.br

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

Destques

METRÔRIO TEM RESULTADOS NEGATIVAMENTE AFETADOS PELA PANDEMIA DO CORONAVÍRUS

O NÚMERO DE PASSAGEIROS PAGANTES, LINHAS 1 E 2, CAIU 14,3% NO 1º TRIMESTRE e 38,1% SOMENTE NO MÊS DE MARÇO

- Os resultados, especialmente o do mês de março de 2020, foram negativamente impactados pela política de isolamento social implementada em função da crise provocada pelo Coronavírus, causador da COVID-19. Segundo Fato Relevante divulgado pela Companhia, a queda no fluxo de passageiros em uma semana inteira de isolamento social foi na ordem de 84%.

A RECEITA LÍQUIDA REDUZIU 5,8% NO 1T20 QUANDO COMPARADA AO MESMO PERÍODO DE 2019

- Este resultado é explicado pela forte queda no fluxo de passageiros em função das políticas de isolamento social adotadas no Estado do Rio de Janeiro.

O EBITDA TOTALIZOU R\$ 36,0 MILHÕES NO 1T20, QUEDA DE 35,4% EM RELAÇÃO AO 1T19

- A queda do EBITDA nos períodos analisados está relacionada aos efeitos adversos provocados pela pandemia do Coronavírus.

| Indicadores Selecionados (Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|------------------------------------|-------|-------|--------|
| PAX Pagantes - L1 e L2 | 36,6 | 42,7 | -14,3% |
| Receita Líquida (R\$) | 176,2 | 187,2 | -5,8% |
| EBITDA(R\$) | 36,0 | 55,7 | -35,4% |
| Lucro/Prejuízo do Exercício (R\$) | (6,3) | (1,2) | 250,8% |

Rio de Janeiro, 26 de junho de 2020. A Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. – MetrôRio, empresa do Grupo Invepar, divulga os resultados do 1T20. Foram realizadas comparações com o mesmo período de 2019, 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.



RESULTADOS

INFORMAÇÕES RELEVANTES SOBRE OS EFEITOS ADVERSOS RELACIONADOS AO CORONAVÍRUS

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou emergência de saúde global em função da pandemia do novo Coronavírus, causador da COVID-19. Esta declaração desencadeou uma série de decisões por governos e sociedades públicas e privadas para conter o avanço do vírus. Dentre as decisões, destacam-se aquelas relacionadas às restrições de mobilidade e distanciamento social dentre outras que impactam diretamente nos negócios da Companhia.

A Companhia tem sob seu controle a administração, manutenção e operação das Linhas 1 e 2 do metrô da cidade do Rio de Janeiro, e os seus resultados estão diretamente vinculados à tarifação do fluxo de passageiros. Situada em um setor com poucas alternativas de liquidez, além da própria geração de caixa oriunda das operações, e regulada por um contrato de concessão, nota-se, portanto, a existência de uma rígida limitação para a correta adequação dos negócios face a este novo cenário econômico.

Como consequência dos efeitos da pandemia do Coronavírus, a Companhia verificou queda significativa no fluxo de passageiros, como pode ser visto com mais detalhes nos Fato Relevantes divulgados até o momento.

Todavia, apesar da queda acentuada na demanda e das limitações estabelecidas pelo contrato de concessão, a Companhia está fazendo o necessário para manter a correta operação e manutenção dos negócios e empregos. Nosso propósito, em meio a uma das maiores crises já vivenciadas na história, é manter o atendimento à sociedade, cuidando do nosso principal ativo, que são as pessoas. No entanto, não se pode negar que a manutenção do nível de serviço fará com que Companhia e demais empresas do segmento sofram forte pressão no fluxo de caixa, gerando consequências para o setor que já vem sendo castigado pelas crises anteriores.

A despeito dos inúmeros estudos que vem sendo cuidadosamente realizados, ainda há grande incerteza sobre os efeitos da pandemia na economia local e global, principalmente em relação ao tempo necessário para conter o avanço do vírus e, dessa forma, ainda não conseguimos precisar quando vamos retornar aos níveis de normalidade nas operações. Com o suporte da controladora, a Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. – Invepar, estamos nos preparando tanto para uma situação de prolongamento da atual crise quanto para uma retomada imediata. Enquanto isso, manteremos nossos canais de comunicação com colaboradores, *stakeholders* e com o mercado em geral, mesmo que distante. Com o apoio da Invepar, tomaremos as medidas necessárias e possíveis para mitigar os efeitos negativos causados por essa crise e esperamos que as condições econômicas gerais e nos nossos negócios sejam restabelecidas brevemente.

Logo abaixo, em linha com a Recomendação nº 2 do CODIM (Comitê de Orientação para Divulgação de Informações ao Mercado), divulgamos informações importantes sobre como o Grupo Invepar e a Companhia estão lidando com a situação causada pelo Coronavírus e como os seus negócios estão e poderão ser afetados.



Por fim, deixamos aberto nossos canais de comunicação indicados neste *Release* e nos colocamos à disposição para sanar dúvidas e prestar outros esclarecimentos necessários.

Atenciosamente,

Equipe de Relações com Investidores

Diretor de Relações com Investidores

Enio Stein Junior



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



DRI@metrorio.com.br



+55 21 2211 1300

Equipe de Relações com Investidores

Nilton Pimentel

Aline Campos

Lívia Bragança

Rafael Rondinelli

Recomendações CODIM nº 2

INFORMAÇÕES RELEVANTES A SEREM COMUNICADAS A PÚBLICO

Como a Área de Relações com Investidores está trabalhando durante este processo:

O Diretor de Relações com Investidores é uma das lideranças no Comitê que acompanha diariamente os impactos do Coronavírus para os negócios. Além de liderar as ações necessárias para mitigar os efeitos adversos para o fluxo de caixa e para a saúde financeira do Grupo, o Diretor de RI tem buscado manter uma comunicação clara, ampla e simultânea com o público investidor e com o mercado em geral sobre os impactos da COVID-19, utilizando para isso os meios legais de comunicação previstos na Instrução CVM 358/02, como os Fatos Relevantes publicados na página de relações com investidores da Companhia e também disponíveis no *website* da CVM. A cada novo evento ou ocorrência relevante para os negócios da Companhia e relacionado aos efeitos do Coronavírus, a área de RI avalia a necessidade de divulgação de atualizações sobre o assunto ao mercado e propõe ao Diretor de Relações com Investidores a referida publicação.

Reflexos esperados nas Demonstrações Financeiras da Companhia:

Para as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 2019, a Companhia considerou os efeitos relacionados à propagação do Coronavírus como um evento subsequente, uma vez o anúncio da OMS de que a COVID-19 é uma emergência de saúde global, o que desencadeou uma série de decisões por governos e sociedades públicas e privadas para conter o avanço do vírus, foi feito em 11 de março de 2020. A partir desta data, a Companhia passou a verificar e mensurar alterações significativas nas suas operações, como consequência das medidas adotadas para conter o avanço da pandemia.

Portanto, para as Informações Intermediárias do trimestre encerrado em 31 de março de 2020, estão contemplados nos resultados os efeitos adversos ocorridos em função da pandemia do novo Coronavírus. Além disso, em linha com os normativos legais, a Companhia realizou uma série de revisões e avaliações



que implicaram em alterações relevantes em algumas linhas e contas patrimoniais e de resultados. Abaixo estão os principais reflexos nas Demonstrações Financeiras Intermediárias:

- **Receita de Serviços:** O reconhecimento das receitas auferidas pela Companhia, no caso das receitas tarifárias, se dá pela tarifação do fluxo de passageiros quando da efetiva utilização dos serviços, conforme contrato de concessão. Portanto, a queda na demanda, conforme mencionado no capítulo de Desempenho Operacional deste *Release*, teve como consequência uma redução na rubrica de Receitas de Serviços. As receitas não-tarifárias, relacionadas, principalmente, à cessão de espaços através de contratos celebrados com prestadores de serviços ou exploradores de outras atividades econômicas, não apresentou redução neste primeiro trimestre devido ao bom desempenho nos dois primeiros meses do ano, assim como pelas relações contratuais existentes. Contudo, isto não a isenta de reduções nos próximos meses motivadas por renegociações e rescisões de contratos, a depender da extensão das medidas de distanciamento social e, por conseguinte, sérias restrições de caixa por parte dos parceiros comerciais da Companhia; e
- **Fluxos de Caixa:** Impactos decorrentes, principalmente, da redução da Receita de Serviços, mencionada anteriormente.

A Companhia também esclarece abaixo outras avaliações sem impactos para as Demonstrações Financeiras Intermediárias do 1º trimestre de 2020, quais sejam:

Avaliação de ativos não financeiros e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos:

Sob o âmbito regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU), emitiu o Parecer nº 261/2020 à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, no qual no qual conclui que a pandemia declarada pela OMS em março do corrente ano se enquadra no conceito de força maior.

Sendo assim, a avaliação da Companhia é que o contrato de concessão deverá ser objeto de reequilíbrio pelos efeitos advindos da pandemia e que tal reequilíbrio seria suficiente para a recuperação dos ativos não monetários bem como a realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Avaliação de ativos financeiros:

Não foram identificados eventos e condições que justificassem um aumento da perda esperada nos ativos financeiros para o fechamento das informações intermediárias de 31 de março de 2020.

Desta forma, não foram identificadas condições que justificassem a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, principalmente, relacionado a realização de contas a receber, recuperabilidade do ativo intangível e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita, até o momento, que possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos.

Adicionalmente, tendo em vista uma potencial queda de sua geração de resultado, a Companhia vem realizando diferentes iniciativas, visando readequar sua estrutura de custos e de capital para o novo momento econômico que o Brasil e o mundo passam.



Manutenção dos Negócios:

Comitê de Gestão de Crises, as áreas que participam e forma de atuação:

A controladora Invepar instalou em cada uma de suas empresas um Comitê de Gestão de Crises para tratar exclusivamente dos assuntos relacionados ao Coronavírus. Os comitês são formados pela Diretoria das empresas que realizam reuniões diárias com o objetivo de, dentre outros:

- Acompanhamento dos impactos causados pela pandemia na Companhia, nas demais empresas do Grupo e nos setores de atuação;
- Definição das ações para mitigar esses impactos; e
- Avaliação e implementação de medidas educativas e de segurança para a prevenção da contaminação pelo Coronavírus para os colaboradores do Grupo e familiares bem como para os usuários do MetrôRio.

O comitê também se reúne semanalmente com o Conselho de Administração.

Plano de continuidade das operações e principais ações:

Desde que instalada a pandemia do novo Coronavírus, a controladora Invepar e a Companhia têm revisado o seu plano de negócios, especialmente no que diz respeito à continuidade das operações. Dentre as frentes que estão sendo revisadas no âmbito do Plano de Continuidade dos Negócios, destacamos:

1º) Preservação da saúde e segurança das pessoas:

- Adoção do *Home Office* para os colaboradores onde esta modalidade for possível;
- Afastamento dos colaboradores pertencentes aos grupos de risco;
- Adoção das medidas de proteção recomendadas pelos órgãos de saúde para os funcionários alocados nas operações;
- Promoção de comunicação regular e transparente com todos os colaboradores; e
- Veiculação de campanhas educativas para a prevenção da COVID-19 por meio de vídeos, avisos sonoros e mensagens nos canais digitais da Companhia.

2º) Comunicação com *Stakeholders*:

- Manutenção do público investidor e do mercado em geral informados sobre os impactos do Coronavírus nos negócios;
- Estreitamento das relações com a cadeia de fornecedores e acompanhamento de perto da manutenção da capacidade de entrega de bens e serviços essenciais para a continuidade dos negócios;
- Revisão junto aos credores dos termos e condições pactuados em contratos financeiros;
- Conversas estruturadas junto ao poder concedente para reequilíbrio econômico-financeiro no contrato de concessão; e
- Consultas aos assessores legais para acompanhamento de potenciais passivos judiciais.



3º) Revisão da estratégia de manutenção e continuidade dos negócios:

- Avaliação do caixa e de necessidade de liquidez no curto e médio prazo;
- Monitoramento e resposta rápida aos riscos operacionais e financeiros;
- Acompanhamento e desenvolvimento de alternativas para a cadeia de suprimentos;
- Análise do impacto da crise no orçamento, no planejamento e na continuidade dos negócios; e
- Monitoramento das iniciativas de suporte para as empresas e sociedade promovidas pelos governos, órgãos públicos e bancos de desenvolvimento.

4º) Resiliência e preparação para a recuperação:

- Execução da estratégia de negócios revisada e monitoramento da situação;
- Tomada de decisões e promoção de ações considerando um cenário de recuperação à frente; e
- No nível da controladora, reavaliação e recalibragem das oportunidades de negócios.

Providências que estão sendo tomadas para preservar a saúde financeira da Companhia:

As ações voltadas para a saúde financeira e liquidez da Companhia face aos efeitos adversos nos negócios consequentes da pandemia do Coronavírus estão dadas em 2 momentos, quais sejam:

1º) Ganhar fôlego no curto prazo, com ações e frentes que trazem alívio imediato para o caixa, dentre as quais:

- Revisão dos orçamentos de custeio e de investimentos: Revisão do orçamento previsto para o ano corrente e para o próximo com manutenção apenas dos custos e investimentos essenciais para a continuidade dos negócios;
- Renegociação com fornecedores;
- Postergação de pagamentos junto ao BNDES: Adesão ao programa de *standstill* implantado pelo BNDES, paralisando por 6 meses o pagamento das parcelas de juros e principal no âmbito do pacote de medidas socioeconômicas aprovadas pelo banco em caráter emergencial e com o objetivo de mitigar os efeitos da pandemia do novo Coronavírus no Brasil; e
- Repactuação da 8ª emissão de debêntures: Prorrogação por 6 meses do início das amortizações e do pagamento de juros mensais da 8ª emissão de debêntures da Companhia, que começariam em abril, sendo transferido o pagamento de juros do período para setembro, e o início das amortizações para outubro, gerando fôlego adicional ao caixa.

2º) Soluções para o médio e longo prazo, com ações que precisam ser estruturadas e aprovadas junto a bancos, credores e órgãos reguladores no sentido de alongar o calendário de pagamento da dívida e de obter o reequilíbrio econômico-financeiros do contrato de concessão, como:

- Reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão: Por meio de uma atuação setorial, coordenada entre a Companhia e outras empresas e associações do setor, estão sendo promovidas conversas estruturadas com o poder concedente buscando restabelecer o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão em função dos impactos causados pela pandemia do novo Coronavírus;
- Alongamento do calendário da dívida: Interlocação direta com credores e bancos buscando novas condições e prazos para pagamento das obrigações contratuais. A renegociação do fluxo



de amortização e juros com os debenturistas da 8ª emissão foi realizada e concluída em Assembleia Geral de Debenturistas realizada no dia 08 de abril de 2020, mas endereça, até o presente momento, fluxo de curto prazo; e

- Estudos para soluções de liquidez: Com o auxílio de assessoria especializada, a Diretoria da Companhia segue avaliando alternativas de liquidez necessárias para a sustentabilidade dos negócios a longo prazo.

Preservação da saúde dos colaboradores e de terceiros eventualmente abrangidos:

Medidas para assegurar a saúde dos colaboradores, suas famílias e de terceiros com quem eles têm contato:

A Companhia adotou as medidas de proteção para conter o avanço do vírus recomendadas pela Organização Mundial de Saúde e pelo Ministério da Saúde, como a utilização de equipamentos individuais de segurança, disponibilização de álcool gel, afastamento de 2 metros de distância entre postos de trabalho dentre outras. A Companhia também orientou e solicitou que seus prestadores de serviços adotassem essas mesmas medidas. Dentre as ações do Grupo Invepar para conter o avanço do vírus, destacam-se:

- Adoção do regime de *Home Office* para todos os colaboradores onde essa modalidade é possível;
- Afastamento dos colaboradores pertencentes aos grupos de risco, com sintomas ou doentes;
- Realização de viagens nacionais e internacionais apenas quando for imprescindível, adotando e priorizando a realização de reuniões por videoconferência;
- Reforço na higienização de todos os locais de trabalho e dos locais públicos sob gestão da Companhia, incluindo as estações e composições do MetrôRio;
- Comunicação corporativa recorrente por e-mail e aplicativos de mensagens, visando informar e conscientizar todos os colaboradores sobre os riscos relacionados à disseminação do vírus, sobre as formas de prevenção e, ainda, endereços para obtenção de informações oficiais e para verificação das informações falsas (*Fake News*); e
- Divulgação das informações relacionadas ao tema e veiculação de campanhas educativas por meio de vídeos, avisos sonoros e mensagens nos canais digitais da Companhia.

Além dessas medidas, o Instituto Invepar lançou a campanha Nós, em apoio às pessoas em situação de alta vulnerabilidade social, afetadas pelas consequências da quarentena no país. Dentre as ações, destaque para a doação de cestas básicas, de alimentos e de produtos de higiene e limpeza para as comunidades no entorno das concessionárias do Grupo. O MetrôRio também realizou ações voltadas para os seus passageiros, como a distribuição de mais de 1 milhão de máscaras, realizada em parceria com o Itaú.

Orientações passadas aos colaboradores sobre a pandemia:

A Companhia tem se comunicado de forma recorrente com seus colaboradores, utilizando ferramentas como e-mail e aplicativos de mensagens para informar sobre:

- Os riscos relacionados à disseminação do vírus;
- As formas de prevenir o contágio e os cuidados necessários com a saúde e higiene;



- Os endereços na Internet para obtenção de informações oficiais e para verificação das informações falsas (*Fake News*); e
- Reuniões a distância entre gestores e colaboradores do Grupo, onde também são passadas informações sobre os negócios, com espaço para perguntas e respostas.

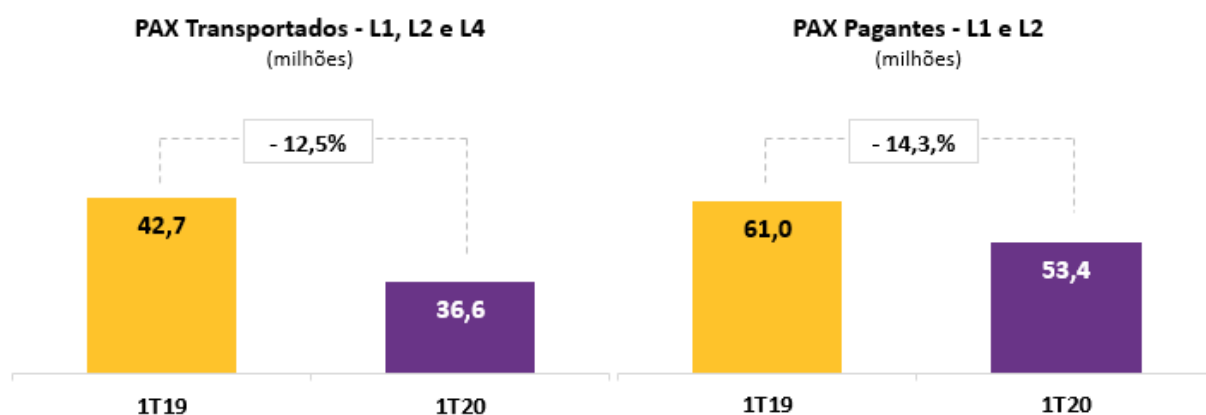
Como são monitorados os eventuais casos:

A equipe de Saúde e Segurança do Trabalho da Invepar emite relatórios diários de monitoramento dos casos suspeitos e confirmados de COVID-19.

RESULTADOS OPERACIONAIS

| Desempenho Operacional (Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ | mar/20 | mar/19 | ▲ |
|--|------|------|--------|--------|--------|--------|
| MetrôRio – PAX Pagantes - L1 e L2 | 36,6 | 42,7 | -14,3% | 9,1 | 14,7 | -38,1% |
| MetrôRio – PAX Transportados - L1, L2 e L4 | 53,4 | 61,0 | -12,5% | 13,3 | 21,1 | -37,1% |

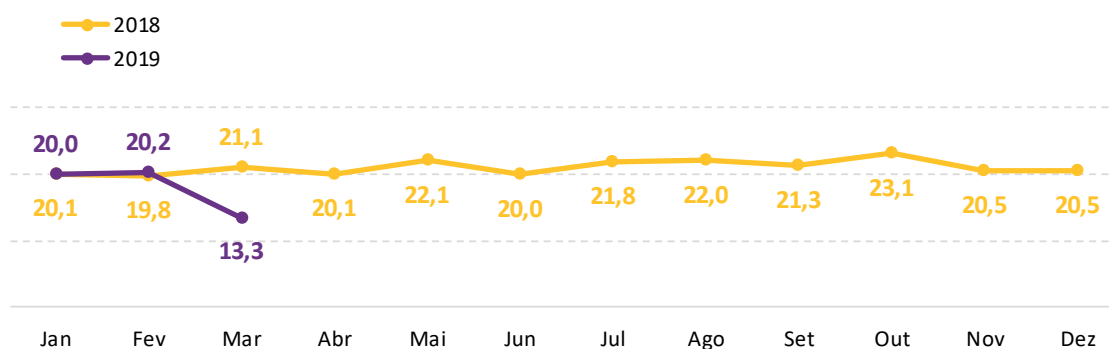
No primeiro trimestre de 2020, as Linhas 1, 2 e 4 do sistema de metrô do Rio de Janeiro transportaram (pagantes e não pagantes) 53,4 milhões de passageiros, uma queda de 12,5% em relação ao mesmo período de 2019. No resultado do mês de março de 2020, a redução é ainda mais significativa, na ordem de 37,1%. Conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia no dia 09 de abril de 2020, a queda no fluxo de passageiros se intensificou após serem decretadas as medidas de distanciamento social no Estado do Rio de Janeiro, em vigor desde o dia 17 de março, atingindo cerca de 84% de redução na semana de 25 a 31 de março.



Em relação aos passageiros pagantes nas Linhas 1 e 2, verificamos uma diminuição de 14,3% no 1T20 em relação a 1T19 e de 38,1% no mês de março deste ano comparado ao ano passado. Esta queda em relação ao ano anterior também reflete os impactos da COVID-19 e os consequentes efeitos do distanciamento social adotado.



PAX Transportados - Linhas 1, 2 e 4 (milhões)



RESULTADOS FINANCEIROS

Na tabela abaixo estão os principais índices que auxiliarão no entendimento dos resultados financeiros da Companhia, apresentados a seguir.

| Inflação, Câmbio e Juros | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|--------------------------------|-------|-------|---------|
| Dólar Final do Período (R\$) | 5,20 | 3,90 | 33,3% |
| CDI Final do Período | 3,65% | 6,40% | -2,8 pp |
| CDI Acumulado Últimos 12 meses | 5,42% | 6,34% | -0,9 pp |
| TR Final do Período | 0,00% | 0,00% | 0,0 pp |
| TR Acumulado | 0,00% | 0,00% | 0,0 pp |
| TJLP Final do Período | 5,09% | 7,03% | -1,9 pp |
| TJLP Média Últimos 12 meses | 5,72% | 6,79% | -1,1 pp |

<https://www4.bcb.gov.br/pec/taxas/port/ptaxnpsq.asp?id=txcotacao>

http://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/indices/indices-de-segmentos-e-setoriais/serie-historica-do-di.htm

<https://calculadorarendafixa.com.br/#>

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/financiamento/guia/custos-financeiros/taxa-juros-longo-prazo-tjlp>

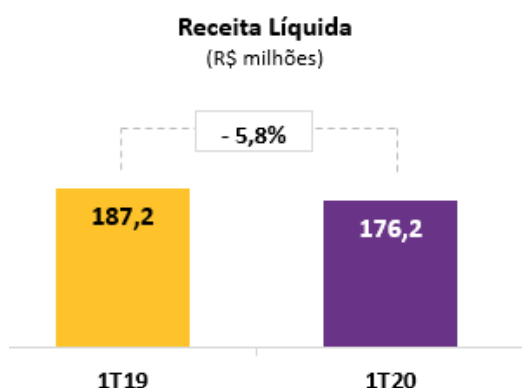
Receitas

| Receita Operacional (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Receitas Tarifárias | 167,6 | 181,8 | -7,8% |
| Receitas Não Tarifárias | 14,2 | 11,1 | 29,1% |
| Receita Bruta | 181,8 | 192,8 | -5,8% |
| Deduções da Receita Bruta | (5,6) | (5,6) | -1,8% |
| Receita Líquida | 176,2 | 187,2 | -5,8% |

Em fevereiro de 2020, a Agência Reguladora de Serviços Públicos Concedidos de Transportes Aquaviários, Ferroviários e Metroviários e de Rodovias do Estado do Rio de Janeiro (AGETRANSP), com base no



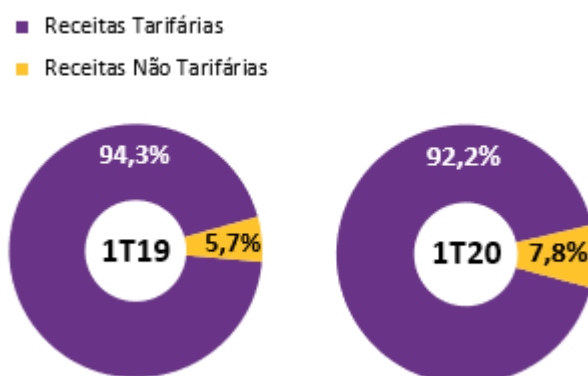
contrato de concessão, autorizou o aumento da tarifa no MetrôRio em 8,7%, passando de R\$ 4,60 para R\$ 5,00, com vigência a partir do dia 02 de abril de 2020. Entretanto, em função da crise provocada pela disseminação do novo Coronavírus, o MetrôRio, em conjunto com o Governo do Estado do Rio de Janeiro, decidiu adiar o aumento da tarifa que entrou em vigor a partir do dia 11 de junho.



No 1º trimestre de 2020, a Receita Líquida da Companhia diminuiu 5,8%, totalizando R\$ 176,2 milhões. Esta queda é explicada pela forte redução de passageiros devido ao isolamento social decretado pelo Poder Público como forma de combater o contágio pela COVID-19, reduzindo em 7,8% as receitas tarifárias do período.

As Receitas Não Tarifárias aumentaram em 29,1%, reflexo das ações de inovação e o estabelecimento de parcerias estratégicas realizadas ao longo do ano passado. Dentre as principais ações, podemos destacar a arrecadação com “co-location” (antenas de operadoras de celular e roteadores Wi-Fi nas estações), aluguel de espaço físico e publicitário, venda de casco do Cartão Giro e contratos de parcerias por associação da marca do contratante ao MetrôRio, além da receita de operação e manutenção da Linha 4.

Receita Bruta Tarifária e Não Tarifária



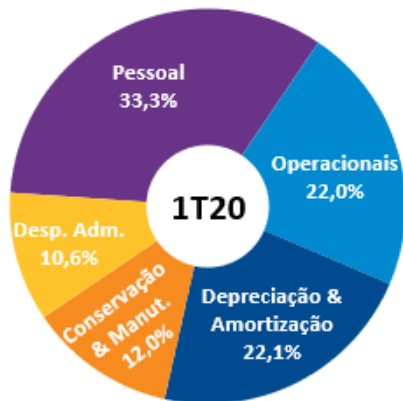
Custos e Despesas

| Custos e Despesas (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Pessoal | (60,0) | (56,7) | 5,6% |
| Conservação & Manutenção | (21,6) | (19,7) | 9,6% |
| Operacionais | (39,5) | (37,5) | 5,3% |
| Despesas Administrativas | (19,1) | (17,5) | 8,6% |
| Depreciação & Amortização | (39,7) | (34,3) | 15,7% |
| Custos & Despesas Operacionais | (179,9) | (165,8) | 8,4% |

Os Custos e Despesas operacionais do MetrôRio aumentaram 8,4% no 1T20. Os gastos com pessoal subiram 5,6% em função do acordo coletivo de trabalho de maio de 2019, além de um aumento com despesas relacionadas a rescisões. O aumento de 9,6% em Conservação & Manutenção está relacionado, principalmente, a maiores despesas com serviços de manutenção de instalações elétricas nos Centros de Manutenção e Administrativo e nas estações, serviços de corretiva predial e manutenção das salas técnicas e subestações.

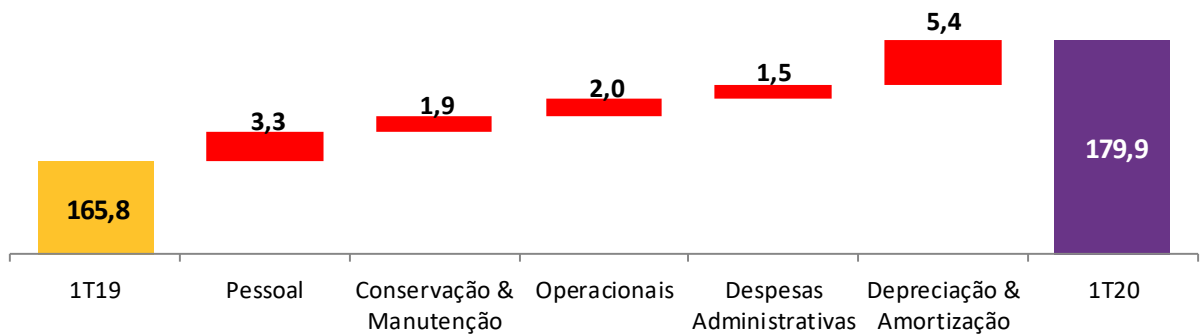


Composição dos Custos e Despesas Operacionais



O acréscimo de 5,3% nos custos operacionais refere-se, majoritariamente, aos reajustes nos contratos de transmissão, distribuição e fornecimento de energia elétrica. Já nas Despesas Administrativas, verificamos queda em Outras Receitas referentes à venda de excedente de energia elétrica no mercado livre de energia. O aumento em Depreciação e Amortização é explicado o pela reestruturação nas contas patrimoniais, com a ativação de investimentos e, por isso, resultando em depreciação extraordinária.

Varição dos Custos e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)

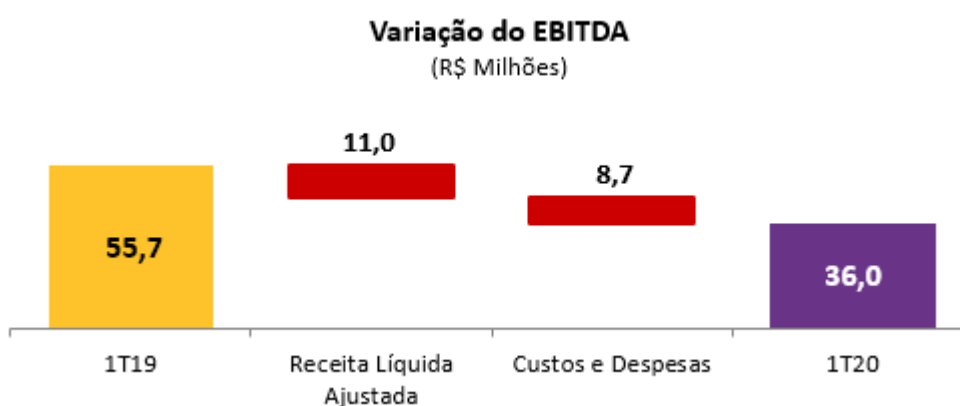
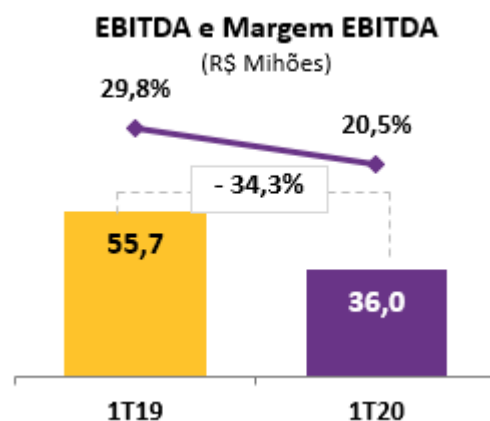


EBITDA

| EBITDA e Margem EBITDA (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Lucro (Prejuízo) do período | (6,3) | (1,2) | 425,0% |
| (+) Resultado Financeiro Líquido | 8,5 | 25,3 | -66,7% |
| (+) IRPJ & CSLL | (5,8) | (2,8) | 111,1% |
| (+) Depreciação & Amortização | 39,7 | 34,3 | 15,7% |
| EBITDA Instrução CVM N° 527 | 36,0 | 55,7 | -35,4% |
| Receita Líquida | 176,2 | 187,2 | -5,8% |
| Margem EBITDA (%) | 20,5% | 29,8% | -9,3 p.p |



A Companhia registrou um EBITDA de R\$ 36,0 milhões no 1T20, representando uma queda de 35,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem EBITDA apresentou variação negativa de 9,3 pontos percentuais em relação ao 1T19, atingindo 20,5%. Essa redução é decorrente, principalmente, dos efeitos adversos da pandemia do Coronavírus nos negócios, que provocou redução relevante na Receita Operacional, e do aumento dos Custos e Despesas.



Resultado Financeiro Líquido

| Resultado Financeiro (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultado Financeiro Líquido | (8,5) | (25,3) | -66,4% |
| Receitas Financeiras | 18,2 | 6,3 | 187,3% |
| Juros | 16,7 | 5,0 | 240,8% |
| Varição monetária e cambial | 1,4 | 1,3 | 16,7% |
| Despesas Financeiras | (26,7) | (31,6) | -15,8% |
| Juros | (24,2) | (29,9) | -19,4% |
| Varição monetária e cambial | (2,1) | (1,2) | 81,8% |
| Outros | (0,4) | (0,5) | -20,0% |

O Resultado Financeiro Líquido do primeiro trimestre de 2020 apresentou melhora na comparação com o mesmo período do ano passado. Esta melhora está relacionada a redução nas despesas financeiras com juros, acompanhando a queda nas taxas CDI e TJLP, além de um aumento nas receitas financeiras com aplicações financeiras.

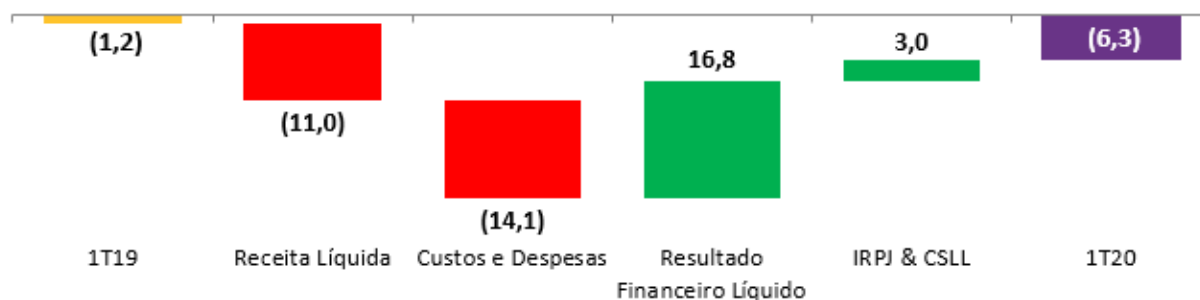
Resultado do Exercício

| Resultado do Exercício (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Lucro/Prejuízo do Exercício | (6,3) | (1,2) | 425,0% |



O MetrôRio apurou prejuízo de R\$ 6,3 milhões no primeiro trimestre de 2020. Isto ocorreu, principalmente, pela queda nas receitas tarifárias em função das medidas de isolamento social em vigor no Estado do Rio de Janeiro, o que impactou negativamente o fluxo de passageiros, e por maiores Custos e Despesas. Compensou parcialmente estes efeitos a melhora no Resultado Financeiro Líquido.

Evolução do Resultado do Exercício (R\$ Milhões)



ENDIVIDAMENTO

| Disponibilidades e Endividamento (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Dívida Bruta | (1.022,0) | (1.060,3) | -3,6% |
| Curto Prazo | (341,4) | (62,4) | 447,0% |
| Empréstimos e Financiamentos | (65,9) | (47,3) | 39,1% |
| Debêntures | (275,5) | (15,0) | 1736,0% |
| Longo Prazo | (680,6) | (997,9) | -31,8% |
| Empréstimos e Financiamentos | (317,2) | (361,0) | -12,1% |
| Debêntures | (363,4) | (636,9) | -43,0% |
| Disponibilidades | 150,6 | 164,9 | -8,7% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 75,5 | 101,0 | -25,2% |
| Aplicações Financeiras | 75,1 | 63,9 | 17,4% |
| Dívida Líquida | (871,4) | (895,3) | -2,7% |

A Dívida Bruta do MetrôRio reduziu 3,6% no 1T20 quando comparado ao 1T19. Isso ocorreu devido às amortizações programadas, sem contrapartida de novas captações.

Assembleia Geral de Debenturistas - AGD

No dia 08 de abril de 2020, os debenturistas da 8ª emissão, reunidos em AGD, deliberaram, dentre outras matérias, pela alteração no cronograma de amortização e juros da referida emissão. A amortização passa a ser em 30 parcelas mensais e consecutivas a partir de outubro deste ano, enquanto os juros serão pagos semestralmente até setembro deste ano, passando para pagamento também mensal a partir de outubro, a uma taxa de CDI + 5,00% a.a. Como contrapartida por essas alterações, a Companhia, em 15 de abril, pagou aos debenturistas *fee* de 1,5% sobre o valor nominal atualizado das debêntures.



INVESTIMENTOS

| R\$ Milhões | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Adição ao Imobilizado | 0,4 | 2,6 | -84,6% |
| Adição ao Intangível (Software & Outros) | 0,5 | 0,8 | -37,5% |
| Investimentos na Concessão | 26,6 | 12,9 | 106,2% |
| (-) Transações não Caixa | (4,4) | (2,1) | 104,8% |
| Total Investido | 23,2 | 14,2 | 62,7% |

Nos primeiros três meses de 2020, o MetrôRio investiu R\$ 23,2 milhões, um aumento de 62,7% em relação ao mesmo período de 2019. Destaca-se a continuação da revitalização da estação Maria da Graça. Além disso, foram realizados projetos de renovação de trilhos, recuperação de máquinas rotativas, de obras de arte especial (viadutos da Linha 2), de material de unidade rotativa para os trens CRC e recuperação de truques.

Sobre a Companhia

APRESENTAÇÃO DA COMPANHIA

Inaugurado em março de 1979, o metrô do Rio de Janeiro começou transportando meio milhão de pessoas, em uma média diária de 60 mil usuários. Em 1998, a empresa MetrôRio assumiu a administração e a operação das Linhas do metrô carioca e em dezembro de 2009 passou a fazer parte do Grupo Invepar.





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.

O prazo da concessão é até 2038.

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 e Leblon.

Linha 4

O MetrôRio presta os serviços de operação, manutenção do material rodante, sistema e infraestrutura para a Linha 4. Com 12 km de extensão e 5 estações, a linha 4 faz a conexão da Zona Oeste a Zonal Sul do Rio de Janeiro.

- Linha 1
- Linha 2
- Metrô na Superfície
- Linha 4

Sobre a Invepar

A Invepar é umas das maiores empresas de infraestrutura de transporte da América Latina, atuando nos segmentos de Aeroportos, Mobilidade Urbana e Rodovias desde os anos 2000. Com um portfólio privilegiado, a Companhia possui, atualmente, 10 concessões com prazo médio remanescente de aproximadamente 18 anos. É importante destacar que todas as concessões da Invepar estão em estágio operacional, indicando uma ampla capacidade de crescimento dentro de seus segmentos de atuação, com potencial geração de valor ao longo dos próximos anos.



Anexos

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

| Demonstração do Resultado (R\$ Milhões) | 1T20 | 1T19 | ▲ |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Receita Bruta | 181,8 | 192,8 | -5,8% |
| Receitas com Pedágio | 167,6 | 181,8 | -7,8% |
| Receitas Acessórias | 14,2 | 11,1 | 29,1% |
| Deduções da Receita Bruta | (5,6) | (5,6) | -1,8% |
| Receita Líquida | 176,2 | 187,2 | -5,8% |
| Custos & Despesas | (179,9) | (165,8) | 8,4% |
| Pessoal | (60,0) | (56,7) | 5,8% |
| Conservação & Manutenção | (21,6) | (19,7) | 9,6% |
| Operacionais | (39,5) | (37,5) | 5,3% |
| Despesas Administrativas | (19,1) | (17,5) | 8,6% |
| Depreciação & Amortização | (39,7) | (34,3) | 15,7% |
| RESULTADO OPERACIONAL | (3,6) | 21,4 | -116,9% |
| Resultado Financeiro Líquido | (8,5) | (25,3) | -66,8% |
| Receitas Financeiras | 18,2 | 6,3 | 191,9% |
| Juros sobre aplicações financeiras | 16,7 | 5,0 | 240,8% |
| Variação monetária ativa | 0,8 | 1,2 | -27,3% |
| Variações cambiais ativas | 0,6 | 0,1 | 500,0% |
| Despesas Financeiras | (26,7) | (31,6) | -15,8% |
| Comissões e despesas bancárias | (0,2) | (0,4) | -66,7% |
| Juros passivos | (7,2) | (9,6) | -25,3% |
| Variação monetária passiva | (0,5) | (0,6) | -16,7% |
| Variações cambiais passivas | (1,5) | (0,5) | 200,0% |
| Juros sobre debêntures | (17,0) | (20,3) | -16,7% |
| Outros | (0,2) | (0,1) | 100,0% |
| RESULTADO ANTES DE IR & CSL | (12,1) | (3,9) | 218,4% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente | 1,7 | 0,4 | 466,7% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido | 4,1 | 2,4 | 73,9% |
| IR & CSL | 5,8 | 2,8 | 111,1% |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | (6,3) | (1,2) | 472,7% |



BALANÇO PATRIMONIAL

| Ativo (em R\$ Milhões) | 1T20 | 2019 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Ativo Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 75,5 | 163,0 |
| Aplicações financeiras | 73,4 | 56,6 |
| Créditos a receber | 37,1 | 41,2 |
| Estoques | 70,6 | 71,0 |
| Impostos a recuperar | 12,0 | 9,2 |
| Adiantamentos | 12,6 | 14,1 |
| Partes relacionadas | 0,1 | 0,1 |
| Outros | 0,5 | 0,5 |
| Total do Circulante | 281,8 | 355,8 |
| Ativo não Circulante | | |
| Aplicações financeiras | 1,7 | 3,3 |
| Partes relacionadas | 10,4 | 10,4 |
| Créditos a receber | 13,6 | 14,3 |
| Impostos a recuperar | 6,0 | 6,0 |
| Impostos diferidos ativos | 38,9 | 34,8 |
| Depósitos judiciais | 52,9 | 48,9 |
| Imobilizado | 54,7 | 56,9 |
| Intangível | 2.108,4 | 2.120,6 |
| Total do Não Circulante | 2.286,6 | 2.295,1 |
| TOTAL DO ATIVO | 2.568,4 | 2.650,9 |

| Passivo (em R\$ Milhões) | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Passivo Circulante | | |
| Fornecedores | 42,4 | 80,4 |
| Empréstimos e financiamentos | 65,9 | 47,7 |
| Debêntures | 275,5 | 189,3 |
| Impostos a recolher | 1,8 | 3,8 |
| Obrigações com empregados e administradores | 35,9 | 33,3 |
| Concessão de serviço público | 2,9 | 2,3 |
| Adiantamentos de clientes | 30,0 | 36,8 |
| Dividendos e JSCP | 2,6 | 2,6 |
| Partes relacionadas | 6,9 | 13,6 |
| Outros | - | - |
| Total do Circulante | 463,8 | 409,6 |
| Passivo Não Circulante | | |
| Empréstimos e financiamentos | 317,2 | 324,9 |
| Debêntures | 363,4 | 491,2 |
| Partes Relacionadas | 44,3 | 39,7 |
| Impostos a recolher | 0,2 | 0,2 |
| Concessão de serviço público | 8,7 | 8,7 |
| Prov. obrigações legais vinculadas a processos judiciais | 27,6 | 26,8 |
| Receita diferida | 0,7 | 0,7 |
| Outros | 2,7 | 2,9 |
| Total do Não Circulante | 764,7 | 895,2 |
| TOTAL DO PASSIVO | 1.228,5 | 1.304,7 |
| Patrimônio Líquido | | |
| Capital social | 1.344,2 | 1.344,2 |
| Reserva legal | 0,5 | 0,5 |
| Reserva de retenção de lucros | 1,5 | 1,5 |
| Resultado do exercício | (6,3) | - |
| Total do Patrimônio Líquido | 1.339,8 | 1.346,2 |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 2.568,4 | 2.650,9 |



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 2020 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

1.1. Operações da Companhia

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.

Com o processo de otimização da estrutura societária ocorrido em 2009, ocorreu a incorporação da Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. por Megapar Participações S/A, que assumiu a denominação social da Companhia que passou a ser uma empresa de transporte urbano de passageiros. O MetrôRio detém o direito exclusivo de operar e explorar as concessões das Linhas 1 e 2 do metrô da cidade do Rio de Janeiro por meio da arrecadação derivada da venda de passagens de diversos serviços, inclusive de viagens integradas com operadoras de outros modais de transporte, nos termos do Edital de Leilão PED/ERJ no 01/97-Metrô, do respectivo Contrato de Concessão e de seus aditivos, esses últimos firmados entre o MetrôRio e o Governo do Estado do Rio de Janeiro (Poder Concedente).

Além da receita com passagens, o MetrôRio faz jus a receitas acessórias, dentre as quais, de exploração comercial de espaços disponíveis nas áreas objeto da concessão, podendo participar como sócia ou acionista em outras sociedades, desde que estas atividades complementares não afetem adversamente a prestação dos serviços de transporte metroviário de passageiros.

A Companhia é controlada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. - Invepar, que detém a totalidade do capital.

Em 31 de março de 2020, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 181.981 causado principalmente pelo endividamento financeiro de curto prazo no montante de R\$ 341.354.

Quanto aos montantes de empréstimos e debêntures, o fluxo de caixa operacional da Companhia é suficiente para fazer frente à essas obrigações, conforme plano de recuperação desenhado na nota explicativa 1.2.

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 AGETTRANSP 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.

Os direitos emergentes do Contrato de Concessão são classificados como ativo intangível à medida em que a Companhia possui o direito de cobrar pela prestação dos serviços públicos. Este direito não constitui direito incondicional de receber caixa, uma vez que os valores a serem recebidos derivam da utilização dos serviços públicos prestados pela Companhia.

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 julho de 2013 foi assinado o contrato de operação e manutenção, firmado entre o MetrôRio, Metrôbarra S.A. (“Metrôbarra”), Concessionária Rio Barra (CRB) e o poder concedente (interveniente), onde a Companhia fica incumbida de executar a operação da Linha 4 (trecho General Osório 2 até Jardim Oceânico) após o término das obras civis, o término das instalações dos sistemas de sinalização e da aquisição dos trens. Tal contrato, regula a operação e manutenção da Linha 4 e define a remuneração da Companhia para este serviço.

Em 1 de agosto de 2016 ocorreu o início da Operação Especial Olímpica na Linha 4 para portadores de ingressos que possuíam o Cartão Olímpico e Família Olímpica: atletas, organizadores e imprensa oficial dos Jogos Olímpicos. Em 19 de setembro de 2016, a Linha 4 entrou em operação para o público em geral. A Linha 4 tem a extensão atualmente de 12,7 km e liga o Jardim Oceânico, na Barra da Tijuca (Zona Oeste), à Estação General Osório, em Ipanema (Zona Sul). A entrada em operação da Linha 4 efetivou o contrato de Operação e Manutenção.

1.2. Efeitos da pandemia da COVID-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou emergência de saúde global em função da pandemia do novo Coronavírus, causador da COVID-19. Esta declaração desencadeou uma série de decisões por governos e sociedades públicas e privadas para conter o avanço do vírus. Dentre as decisões, destacam-se aquelas relacionadas às restrições de mobilidade, distanciamento social, fechamento de fronteiras locais e internacionais e outras que impactam diretamente nos negócios da Companhia.

Como consequência dos efeitos da pandemia do Coronavírus, a Companhia verificou, ainda em março de 2020, queda significativa no seu desempenho operacional, especificamente na última semana referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020 quando comparado com o mesmo período de 2019, conforme segue:

(Passageiros mil)

| COMPANHIA | 1T2020 | 1T2019 | % | 25 a 31 mar-20 | 25 a 31 mar-19 | % |
|-----------|--------|--------|-------|-------------------|-------------------|-------|
| METRÔRIO | 40.858 | 47.916 | (15%) | 677 | 4.362 | (84%) |

Essa situação se agravou nos meses subsequentes a 31 de março de 2020, onde a Companhia verificou queda significativa no seu desempenho operacional da ordem de 82%, conforme pode ser observado na Nota explicativa nº 22 – Eventos Subsequentes.

Todavia, apesar da queda acentuada na demanda e das limitações estabelecidas pelos contratos de concessão, a Companhia está fazendo o necessário para manter a correta operação e manutenção dos negócios e empregos. Nosso propósito, em meio a uma das maiores crises já vivenciadas na história, é manter o atendimento à sociedade, cuidando do nosso principal ativo, que são as pessoas. No entanto, não se pode negar que a manutenção do nível de serviço fará com que Companhia e demais empresas do segmento sofram forte pressão no fluxo de caixa, gerando consequências para o setor, que já vem sendo castigado pelas crises anteriores.

A despeito dos inúmeros estudos que vem sendo cuidadosamente realizados, ainda há grande incerteza sobre os efeitos da pandemia na economia local e global, principalmente em relação ao tempo necessário para conter o avanço do vírus e, desta forma, ainda não conseguimos precisar quando vamos retornar aos níveis de normalidade nas operações. Estamos nos preparando tanto para uma situação de prolongamento da atual crise quanto para uma retomada imediata. Enquanto isso, manteremos nossos canais de comunicação com colaboradores, *stakeholders* e com o mercado em geral, mesmo que distante. Tomaremos as medidas necessárias e possíveis para mitigar os efeitos negativos causados por essa crise e esperamos que as condições econômicas gerais e nos nossos negócios sejam restabelecidas brevemente.

Como a Companhia está trabalhando durante este processo:

A Companhia instaurou um Comitê, formado pela Diretoria da Invepar, que acompanha diariamente 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 do Grupo, e através do Diretor de Relações com Investidores tem buscado manter uma comunicação clara, ampla e simultânea com o público investidor e com o mercado em geral sobre os impactos da COVID-19, utilizando para isso os meios legais de comunicação previstos na Instrução CVM 358/02, quais sejam Comunicados ao Mercado e Fatos Relevantes, publicados na página de relações com investidores da Companhia e também disponíveis nos *websites* da CVM e da B3. A cada novo evento ou ocorrência relevante para os negócios da Companhia e relacionado aos efeitos do Coronavírus, a área de RI avalia a

necessidade de divulgação de atualizações sobre o assunto ao mercado e propõe ao Diretor de Relações com Investidores a referida publicação.

Reflexos esperados nas Informações Contábeis Intermediárias da Companhia:

Para as Demonstrações Contábeis referentes ao exercício social encerrado em 2019, que devem ser lidas em conjunto com esta Informação Intermediária, a Companhia considerou os efeitos relacionados à propagação do Coronavírus como um evento subsequente, uma vez que o anúncio da OMS de que o COVID-19 é uma emergência de saúde global, realizado em 11 de março de 2020, desencadeou uma série de decisões por governos e sociedades públicas e privadas para conter o avanço do vírus. A partir desta data, a Companhia passou a verificar e mensurar alterações significativas nas atividades de suas concessões, como consequência das medidas adotadas para conter o avanço da pandemia.

Para estas Informações Contábeis Intermediárias do trimestre encerrado em 31 de março de 2020, estão contemplados nos resultados os efeitos ocorridos em função da pandemia do novo Coronavírus. Abaixo estão os principais reflexos nas Informações Contábeis Intermediárias:

- Receita de Serviços: O reconhecimento das receitas auferidas, no caso das receitas tarifárias, se dá pela tarifação do fluxo ou movimentação de passageiros quando da efetiva utilização dos serviços, conforme contrato de concessão. Portanto, a queda na demanda, conforme mencionado acima, teve como consequência uma redução na rubrica de Receitas de Serviços na Companhia, conforme nota explicativa 16;
- Fluxos de Caixa: Impactos decorrentes, principalmente, da redução da Receita de Serviços, mencionada anteriormente.

Manutenção dos Negócios:

Comitê de Gestão de Crises, as áreas que participam e forma de atuação:

A Companhia instalou um Comitê de Gestão de Crises para tratar exclusivamente dos assuntos relacionados ao Coronavírus com o objetivo de, dentre outros:

- Acompanhar os impactos causados pela pandemia nos setores de atuação;
- Traçar e definir as ações para mitigar esses impactos;
- Avaliar e implementar medidas educativas e de segurança para a prevenção da contaminação pelo Coronavírus para os colaboradores, familiares bem como para os usuários dos ativos sob gestão da Companhia.

O comitê também se reúne semanalmente com o Conselho de Administração.

Plano de continuidade das operações e principais ações:

Desde que instalada a pandemia do novo Coronavírus, a Companhia tem revisado o seu plano de negócios, especialmente no que diz respeito à continuidade das operações. Dentre as frentes que estão sendo revisadas no âmbito do Plano de Continuidade dos Negócios da Companhia, destacamos:

1º) Preservação da saúde e segurança das pessoas

- Adoção do *Home Office* para os colaboradores onde esta modalidade for possível;
- Afastamento dos colaboradores pertencentes aos grupos de risco;
- Adoção das medidas de proteção recomendadas pelos órgãos de saúde para os funcionários alocados nas operações;
- Promover comunicação regular e transparente com todos os colaboradores; e
- Veiculação de campanhas educativas para a prevenção da COVID-19 por meio de vídeos, avisos sonoros e mensagens nos seus canais digitais.

2º) Comunicação com *Stakeholders*

- Manter o público investidor e o mercado em geral informados sobre os impactos do Coronavírus nos negócios da Companhia;
- Estreitar relações com a cadeia de fornecedores, acompanhando de perto a manutenção da capacidade de entrega de bens e serviços essenciais para a continuidade dos negócios;
- Revisão junto aos credores dos termos e condições pactuadas em contratos financeiros;
- Conversas estruturadas juntos aos poderes concedentes para reequilíbrio econômico-financeiro nos contratos de concessão; e
- Consultas aos assessores legais para acompanhamento de potenciais passivos judiciais.

3º) Revisar a estratégia de manutenção e continuidade dos negócios

- Avaliação do caixa e de necessidade de liquidez no curto e médio prazos;
- Monitoramento e resposta rápida aos riscos operacionais e financeiros;
- Acompanhamento e desenvolvimento de alternativas para a cadeia de suprimentos;
- Análise do impacto da crise no orçamento e no planejamento e continuidade dos negócios; e
- Monitoramento das iniciativas de suporte para as empresas e sociedade promovidas pelos governos, órgãos públicos e bancos de desenvolvimento.

4º) Resiliência e preparação para a recuperação

- Executar a estratégia de negócios revisada e seguir monitorando a situação;
- Tomar decisões e promover ações considerando um cenário de recuperação à frente; e
- Reavaliar e recalibrar as oportunidades de negócios.

Providências que estão sendo tomadas para preservar a saúde financeira da Companhia:

As ações voltadas para a saúde financeira e liquidez da Companhia face aos efeitos adversos nos negócios consequentes da pandemia do Coronavírus estão dadas em 2 momentos, quais sejam:

1º) Ganhar fôlego no curto prazo, com ações e frentes que trazem alívio imediato para o caixa, dentre as quais:

- Revisão dos orçamentos de custeio e de investimentos: Revisão do orçamento previsto para o ano corrente e para o próximo com manutenção apenas dos custos e investimentos essenciais para a continuidade dos negócios;
- Renegociação com fornecedores;
- Otimização das operações;
- Postergação de pagamentos junto ao BNDES: Adesão, a partir de 15 de abril de 2020, ao programa de *standstill* implantado pelo BNDES, paralisando por 6 meses o pagamento das

parcelas de juros e principal dos contratos de financiamento firmados pelo MetrôRio, no âmbito do pacote de medidas socioeconômicas aprovadas pelo banco em caráter emergencial e com o objetivo de mitigar os efeitos da pandemia do novo Coronavírus no Brasil (os montantes envolvidos estão apresentados na nota explicativa 12);

- Reestruturação da 8ª emissão de debêntures do MetrôRio: Prorrogação por 6 meses do início do pagamento de juros e amortizações mensais da 8ª emissão de debêntures do MetrôRio, que começariam em abril, sendo transferido o pagamento de juros do período para setembro, e o início das amortizações para outubro, gerando fôlego adicional ao caixa (os montantes envolvidos estão apresentados na nota explicativa 12).

2º) Soluções para o médio e longo prazo, com ações que precisam ser estruturadas e aprovadas junto a bancos, credores e órgãos reguladores no sentido de alongar o calendário de pagamento da dívida e de obter os reequilíbrios econômico-financeiros dos contratos de concessão.

- Alongamento do calendário da dívida: Interlocução direta com credores e bancos buscando novas condições e prazos para pagamento das obrigações contratuais. Dada a baixa pulverização dos papéis da 8ª emissão de debêntures do MetrôRio, a renegociação do fluxo de amortização e juros com os debenturistas desta emissão foi realizada e concluída em Assembleia Geral de Debenturistas realizada no dia 08 de abril de 2020, mas endereça, até o presente momento, fluxo de curto prazo;
- Estudos para soluções de liquidez: Com o auxílio de assessoria especializada, a diretoria da Companhia segue avaliando as alternativas de captação de recursos para injetar liquidez necessária para a sustentabilidade dos negócios a longo prazo.
- Reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão: Por meio de uma atuação setorial, coordenada entre a Companhia, outras empresas de infraestrutura e associações do setor, estão sendo promovidas conversas estruturadas com os poderes concedentes buscando o restabelecer o reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão em função dos impactos causados pela pandemia do novo Coronavírus;

Avaliação de ativos não financeiros e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Sob o âmbito regulatório, a Advocacia Geral da União (AGU) emitiu o Parecer nº 261/2020 à Secretaria de Fomento, Planejamento e Parcerias do Ministério da Infraestrutura, no qual conclui que a pandemia declarada pela OMS em maio do corrente ano se enquadra no conceito de força maior.

Sendo assim, a avaliação da Companhia é que os contratos devem ser reequilibrados pelos efeitos advindos da pandemia e que tais reequilíbrios seriam suficientes para a recuperação dos ativos não monetários bem como a realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Avaliação de ativos financeiros

Não foram identificados eventos e condições que justificassem um aumento da perda esperada nos ativos financeiros, como as contas a receber, para o fechamento das informações contábeis intermediárias de 31 de março de 2020 (vide nota explicativa 5).

Tributos a recolher

Como alternativa para aliviar o fluxo de caixa, a Companhia adotou as medidas de suspensão de recolhimento da Contribuição para o PIS/PASEP, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS e da Contribuição Previdenciária Patronal, das competências de março, abril e maio de 2020, cujos vencimentos foram postergados para agosto, outubro e novembro de 2020 respectivamente, por meio da Portaria 139, de 03 de abril de 2020 e da Portaria 245, de 15 de junho de 2020.

Desta forma, em 31 de março de 2020 não foram identificadas condições que justificassem a constituição adicional de provisão para perdas ao valor recuperável nos ativos, principalmente, relacionado a realização de contas a receber, recuperabilidade do ativo intangível e realização do imposto de renda e contribuição social diferidos.

Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita, até o momento, que possui capacidade de gerenciar seu caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos.

Adicionalmente, tendo em vista uma potencial queda significativa de sua geração de resultado a Companhia, como já dito acima, vem realizando diferentes iniciativas, visando readequar sua estrutura de custos e de capital para o novo momento econômico que o Brasil e o mundo passam.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS (INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS)

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da preparação destas informações contábeis intermediárias (informações trimestrais) em 25 de junho de 2020, que compreendem:

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 2019 (doravante denominadas de “Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2019”), publicadas no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro em 25 de março de 2020.

Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias (informações trimestrais) devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019.

2.1. Novas normas e pronunciamentos contábeis ainda não adotados

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia

2.2. Reapresentação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2019

A controladora Invepar informou em Fato Relevante o rebaixamento de rating ocorrido em 8 de novembro de 2019 da parte relacionada Linha Amarela S.A. (LAMSA), que reclassificou o saldo das suas debêntures para o curto prazo, porém já iniciou os procedimentos aplicáveis e previstos na escritura visando minimizar os impactos frente ao único debenturista desta emissão, de forma a não ser declarado o vencimento antecipado das Debêntures. Conforme descrito na nota explicativa 12 as debêntures acima relacionadas foram emitidas pela LAMSA e posteriormente adquiridas pela Companhia.

Deste modo a Companhia refletiu em suas demonstrações contábeis reclassificações das debêntures referidas do passivo não circulante para o circulante, em função da reapresentação da realizada pela LAMSA, em decorrência do risco da declaração do vencimento antecipado dessas debêntures.

Todos as representações estão em conformidade com os Pronunciamentos CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros, conforme demonstrado a seguir:

Balanço Patrimonial

| | <u>Publicado</u> | <u>Ajuste</u> | <u>Reapresentado</u> |
|--|------------------|-----------------|----------------------|
| Passivo circulante - Debêntures | 189.281 | 82.439 | 271.720 |
| Passivo circulante - Outras contas | <u>220.279</u> | - | <u>220.279</u> |
| Total do Passivo circulante | <u>409.560</u> | <u>82.439</u> | <u>491.999</u> |
| Passivo não circulante - Debêntures | 491.187 | (82.439) | 408.748 |
| Passivo não circulante - Outras contas | <u>403.973</u> | - | <u>403.973</u> |
| Total do Passivo não circulante | <u>895.160</u> | <u>(82.439)</u> | <u>812.721</u> |

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | <u>31/03/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| Caixa e bancos | 7.091 | 9.650 |
| Aplicações financeiras (a) | 68.430 | 72.559 |
| Fundo Mover (b) | - | 80.746 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | <u>75.521</u> | <u>162.955</u> |

- (a) 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 95,58 % do CDI (98,39 % do CDI em 31 de dezembro de 2019).

- (b) Fundo de Investimento CAIXA Mover - é um Fundo de Investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, sem risco de mudança significativa de valor. Destina-se, exclusivamente, a acolher investimentos da INVEPAR e/ou sempre mediante prévia autorização da INVEPAR, de empresas a ela ligadas através de participação, direta ou indireta, e também a administração e a gestão da carteira e a controladoria de ativos. A escrituração da emissão e resgate de cotas do Fundo são realizadas pela Caixa Econômica Federal. Em 31 de dezembro de 2019, eram partes integrantes deste fundo a INVEPAR, LAMSA, METRORIO e CLN. Apesar de o vencimento ser de longo prazo as quotas do fundo podem ser resgatadas a qualquer momento. A rentabilidade do fundo era equivalente a 98,66% do CDI em 31 de dezembro de 2019.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

| | Taxa | Indexador | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------|-----------|------------|------------|
| Aplicações financeiras | | | | |
| Fundo cambial exclusivo (a) | | DÓLAR | 71.594 | 56.593 |
| Certificados de Depósito Bancário - CDB | 95% | DI | 1.810 | - |
| Total circulante | | | 73.404 | 56.593 |
| Aplicações financeiras vinculadas | 95,58% | DI | | |
| Certificados de Depósito Bancário - CDB (b) | | | 1.654 | 3.327 |
| Total não circulante | | | 1.654 | 3.327 |
| Aplicações financeiras | | | 75.058 | 59.920 |

- (a) Nos termos do contrato de financiamento e repasse obtido junto a Caixa Econômica Federal, os recursos destinados ao fluxo de pagamento das obrigações constituídas nos termos do contrato de concessão (aquisição de novos trens) devem ser alocados em conta bancária específica para este fim e podem ser resgatados antes do vencimento.
- (b) As aplicações financeiras de longo prazo somam R\$1.654 e estão vinculadas a processos judiciais, garantia de empréstimos e financiamentos e do contrato de concessão.

De acordo com os termos da Cláusula 8ª, Parágrafo 3º, do Sexto Termo Aditivo, em 31 de março de 2020, 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\$36.024.

5. CONTAS A RECEBER

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Circulante | | |
| Vendas de passagens (a) | 3.603 | 5.162 |
| Locação de espaço físico e veiculação de anúncios (b) | 11.924 | 14.603 |
| CCEE (e) | 25.557 | 24.733 |
| Outros | 513 | 681 |
| Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (c) | (4.546) | (3.993) |
| Total circulante | 37.051 | 41.186 |
| Não circulante | | |
| Recebíveis do GERJ (c) | 16.270 | 16.913 |
| Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (c) | (5.694) | (5.694) |
| Outros | 3.068 | 3.069 |
| Valores a receber - ET-Pós (d) | | |
| Recebíveis do GERJ (d) | 23.972 | 23.899 |
| Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (d) | (23.972) | (23.899) |
| Total não circulante | 13.644 | 14.288 |
| Total do contas a receber | 50.695 | 55.474 |

Os valores relativos a créditos a receber são:

- (a) Receita de passagens a receber da Fetranspor, integrações, Jogos Olímpicos e Paralímpicos;
- (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.
- (e) Valores a receber referentes a energia de tração não consumida, disponibilizada para o mercado através da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são os seguintes:

| | Total | Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa | Saldo ainda não vencido e sem perda por redução ao valor recuperável | Saldos vencidos | | | | | | |
|------------------------|--------|---|--|-----------------|--------------|--------------|---------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | | < 30 dias | 31 - 60 dias | 61 - 90 dias | 91 - 120 dias | > 121 - 150 dias | > 151 - 180 dias | > 180 dias* |
| 31 de março de 2020 | 60.935 | (10.240) | 21.701 | 1.714 | 3.222 | 1.940 | 1.005 | 704 | 1.191 | 29.458 |
| 31 de dezembro de 2019 | 65.162 | (9.688) | 17.027 | 777 | 1.164 | 10.754 | 5.341 | 887 | 859 | 28.353 |

* Demonstrado eliminando o impacto dos montantes de valores a receber referentes aos processos ET-Pós demonstrados na nota 5(d).

Estado do Rio de Janeiro - Gratuidades a compensar - Lei nº 4.510/05 e Lei nº 5.359/08

Em 23 de dezembro de 2008, através da Lei nº 5.359/08, o Governo do Estado do Rio de Janeiro alterou o Art. 6º da Lei nº 4.510/05, onde definiu que a isenção concedida por essa Lei será custeada diretamente pelo Estado, por meio de repasse de verba da Secretaria de Estado de Educação e da

Secretaria de Estado de Assistência Social e de Direitos Humanos, em procedimento a ser regulamentado pelo Poder Executivo. Adicionalmente, a Lei nº 5.359/08 estabeleceu que o valor de R\$1,00, correspondente ao valor de cada viagem realizada, será atualizado na mesma data e na mesma proporção da tarifa praticada nas linhas e serviços de transportes coletivos de passageiros do Estado do Rio de Janeiro. A Companhia encontra-se no aguardo da publicação do referido regulamento, notadamente no que se refere ao ressarcimento do vale social.

6. ESTOQUES

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Materiais auxiliares, de manutenção e conservação | 69.837 | 70.294 |
| Importação em andamento | 730 | 731 |
| Total | 70.567 | 71.025 |

7. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

a) Tributos a recuperar

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|--------------|
| Antecipação de Imposto de renda e contribuição social (a) | 2.032 | 3.405 |
| Saldo negativo de Imposto de renda e Contribuição social (b) | 5.311 | 215 |
| PIS e COFINS (c) | 4.508 | 5.419 |
| Outros | 183 | 181 |
| Circulante | 12.034 | 9.220 |
| | | |
| Saldo negativo de Imposto de renda e Contribuição social (b) | 6.044 | 5.997 |
| Não circulante | 6.044 | 5.997 |

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

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

(c) Processo 0024312-17.2013.4.02.5101(transitado em julgado) – Inexigibilidade da inclusão do ICMS, PIS e COFINS importação na base de cálculo do PIS e COFINS importação e Processo 0026600-74.2009.4.02.5101 – Direito de deduzir as despesas decorrente do programa de alimentação do trabalhador (PAT) da base de cálculo do lucro tributável.

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 | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Prejuízo fiscal | 2.173 | - |
| Base negativa da contribuição social | 782 | - |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | 11.632 | 11.432 |
| Ajuste de redução ao valor recuperável | 4.588 | 4.588 |
| Participação nos lucros e resultado (PLR) | 5.095 | 4.215 |
| Provisão para riscos processuais | 9.368 | 9.116 |
| Provisões não dedutíveis | 6.820 | 7.373 |
| Amortização do ágio abr a nov/09 | 4.678 | 4.743 |
| Outros diferidos ativos | 2.498 | 2.533 |
| Total do ativo fiscal diferido | 47.634 | 44.000 |
| Reembolso de gratuidade | (1.660) | (1.660) |
| Amortização do direito de concessão | (5.148) | (5.220) |
| Custo de captação | (50) | (57) |
| Outros diferidos passivos | (1.924) | (2.273) |
| Total do passivo fiscal diferido | (8.782) | (9.210) |
| Total | 38.852 | 34.790 |

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:

| <u>Anos</u> | <u>31/03/2020</u> |
|---|-------------------|
| 2021 | 1.442 |
| 2022 | 6.735 |
| 2023 | 19.063 |
| 2024 | 20.394 |
| Total dos ativos fiscais diferidos | 47.634 |
| Total dos passivos fiscais diferidos | (8.782) |
| Total dos impostos diferidos | 38.852 |

c) Tributos a recolher

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------|------------|------------|
| PIS e COFINS | - | 1.017 |
| ISS | 934 | 1.396 |
| IRRF e CSRF | 338 | 448 |
| Taxa Agetransp | 203 | 590 |
| INSS sobre terceiros | 358 | 309 |
| Circulante | 1.833 | 3.760 |
| PIS e COFINS | 187 | 187 |
| Não circulante | 187 | 187 |

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:

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|--|------------|------------|
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (12.125) | (3.970) |
| Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes | 4.123 | 1.350 |
| Adições permanentes | (60) | (24) |
| Diferenças temporárias | (4.063) | (2.384) |
| Constituição de Imposto de Renda e Contribuição social diferidos | 4.063 | 2.384 |
| Recuperação de créditos (*) | 1.720 | 1.405 |
| Outros | - | 25 |
| Total dos impostos no resultado | 5.783 | 2.756 |
| Imposto de renda e Contribuição social correntes | - | (1.033) |
| Recuperação de créditos | 1.720 | 1.405 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes no resultado | 1.720 | 372 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado | 4.063 | 2.384 |
| Total dos impostos no resultado | 5.783 | 2.756 |

(*) Em 31 de março de 2020, o saldo de recuperação de créditos refere-se ao processo judicial de dedução do programa de alimentação ao trabalhador (PAT) da base de cálculo do lucro tributável. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo refere-se ao pedido de restituição de pagamento indevido e/ou a maior de IRPJ e CSLL.

8. 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 Informações Contábeis Intermediárias.

Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes relacionadas segue os termos do artigo 115 da Lei das Sociedades por Ações, que determina que o acionista ou o administrador, conforme o caso, nas assembleias gerais ou nas reuniões da administração, abstenha-se de votar nas deliberações relativas: (i) ao laudo de avaliação de bens com que concorrerem para a formação do capital social; (ii) à aprovação de suas contas como administrador; e (iii) a quaisquer matérias que possam beneficiá-lo de modo particular ou que seu interesse conflite com o da Companhia.

Composição

| 31/03/2020 | | | | | | | |
|-------------------|----------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|----------------|-----------|
| Parte relacionada | Transação | Relação | Ativo | | Passivo | | Resultado |
| | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante | Despesa |
| LAMSA | Debêntures (a) | Coligada | 62 | - | 92.073 | - | (2.112) |
| LAMSA | Compartilhamento de despesas (c) | Coligada | - | - | 33 | - | - |
| INVEPAR | Compartilhamento de despesas (c) | Controladora | 71 | - | 6.831 | - | (9.698) |
| INVEPAR | AVAL (b) | Controladora | - | - | - | 44.257 | (4.552) |
| METROBARRA | Compartilhamento de despesas (c) | Coligada | - | 10.352 | - | - | - |
| Total | | | 133 | 10.352 | 98.936 | 44.257 | (16.363) |

| 31/12/2019 (Reapresentado) | | | | | | | 31/03/2019 |
|----------------------------|----------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Parte relacionada | Transação | Relação | Ativo | | Passivo | | Resultado |
| | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante | Despesa |
| LAMSA | Debêntures (a) | Coligada | 62 | - | 95.286 | - | (2.400) |
| LAMSA | Compartilhamento de despesas | Coligada | - | - | 33 | - | - |
| INVEPAR | Compartilhamento de despesas (c) | Coligada | 71 | - | 13.519 | - | (11.403) |
| INVEPAR | AVAL (b) | Coligada | - | - | - | 39.705 | - |
| METROBARRA | Compartilhamento de despesas (c) | Controladora | - | 10.352 | - | - | - |
| Total | | | 133 | 10.352 | 108.838 | 39.705 | (13.803) |

- (a) Debêntures: Conforme descrito na nota explicativa 12 em 31 de julho de 2012 a Companhia efetuou emissão de debêntures no montante de R\$154.170, adquiridas pela parte relacionada LAMSA. Estas debêntures farão jus à remuneração da TR do primeiro dia do mês anualizada, calculada e divulgada pelo BACEN, capitalizada de uma sobretaxa de 9,50% a.a., até a data de vencimento (ou na data do vencimento antecipado das Debêntures em razão da ocorrência de um dos eventos de inadimplemento, conforme o caso). O prazo de vencimento das Debêntures será de 178 meses contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 30 de maio de 2027. Os juros remuneratórios serão pagos semestralmente durante o período de carência e mensalmente a partir do 37º (trigésimo sétimo) mês contado da data de emissão, inclusive.
- (b) Garantias firmadas entre a Companhia e a Invepar (aval), que deverão cobrir as obrigações pecuniárias decorrentes de dívidas contraídas pela Companhia.
- (c) Serviços compartilhados: referentes ao rateio dos gastos incorridos comuns às partes relacionadas, incluindo gastos com a estrutura administrativa do grupo, que estão sendo compartilhadas entre as empresas através de critérios de rateio que consideram, por exemplo, histórico do uso efetivo de determinado recurso compartilhado por cada uma das partes, quantidade de colaboradores de cada parte que terão acesso a determinado recurso compartilhado e aferição do uso efetivo de determinado recurso compartilhado.

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 | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Pró-labore | 660 | 620 |
| Bônus | - | - |
| Benefício pós emprego | 53 | 50 |
| Encargos | 93 | 88 |
| Outros benefícios | 103 | 132 |
| Total | 908 | 890 |

Em 30 de abril de 2020 foi aprovado em Ata da Assembleia Geral Extraordinária o montante máximo de remuneração global anual dos administradores de até R\$7.494.

9. IMOBILIZADO

| | Taxas anuais de depreciação % | 31/12/2019 | Adições | Baixas | Transferências (*) | 31/03/2020 |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Custo | | | | | | |
| Máquinas e equipamentos | 12,6 | 68.172 | 101 | (5) | - | 68.268 |
| Móveis e utensílios | 10 | 14.646 | 212 | (7) | - | 14.851 |
| Veículos | 20 | 678 | - | (1) | - | 677 |
| Equipamentos de informática | 20 | 29.274 | 112 | - | 47 | 29.433 |
| | | <u>112.770</u> | <u>425</u> | <u>(13)</u> | <u>47</u> | <u>113.229</u> |
| Depreciação acumulada | | | | | | |
| Máquinas e equipamentos | | (35.059) | (1.500) | 5 | 144 | (36.410) |
| Móveis e utensílios | | (7.210) | (318) | 6 | - | (7.522) |
| Veículos | | (540) | (7) | - | - | (547) |
| Equipamentos de informática | | (13.084) | (938) | - | - | (14.022) |
| | | <u>(55.893)</u> | <u>(2.763)</u> | <u>12</u> | <u>144</u> | <u>(58.501)</u> |
| Imobilizado líquido | | <u>56.877</u> | <u>(2.338)</u> | <u>(2)</u> | <u>191</u> | <u>54.728</u> |
| | | | | | | |
| | Taxas anuais de depreciação % | 31/12/2018 | Adições | Baixas | Transferências (*) | 31/12/2019 |
| Custo | | | | | | |
| Máquinas e equipamentos | 12,6 | 65.720 | 6.648 | (4.271) | 75 | 68.172 |
| Móveis e utensílios | 10 | 15.569 | 712 | (1.696) | 61 | 14.646 |
| Veículos | 20 | 1.010 | 143 | (475) | - | 678 |
| Equipamentos de informática | 20 | 17.722 | 6.906 | (803) | 5.449 | 29.274 |
| | | <u>100.021</u> | <u>14.409</u> | <u>(7.245)</u> | <u>5.585</u> | <u>112.770</u> |
| Depreciação acumulada | | | | | | |
| Máquinas e equipamentos | | (29.798) | (7.174) | 4.000 | (2.087) | (35.059) |
| Móveis e utensílios | | (7.060) | (1.439) | 1.289 | - | (7.210) |
| Veículos | | (1.010) | (5) | 475 | - | (540) |
| Equipamentos de informática | | (10.661) | (3.059) | 780 | (144) | (13.084) |
| | | <u>(48.529)</u> | <u>(11.677)</u> | <u>6.544</u> | <u>(2.231)</u> | <u>(55.893)</u> |
| Imobilizado líquido | | <u>51.492</u> | <u>2.732</u> | <u>(701)</u> | <u>3.354</u> | <u>56.877</u> |

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

Redução do valor recuperável de ativos

De acordo com o CPC01(R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, os itens do ativo imobilizado, 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 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 2020.

10. INTANGÍVEL

| | Taxas anuais de amortização % | 31/12/2019 | Adições | Baixas | Transferências (*) | 31/03/2020 |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Custo | | | | | | |
| Software | 20% | 33.993 | 524 | - | - | 34.517 |
| Direito de concessão (a) | | 1.659.965 | - | - | 3.341 | 1.663.306 |
| Investimento na concessão (b) | | 1.776.451 | 26.643 | (2.251) | (3.388) | 1.797.455 |
| Outros | | 14 | - | - | - | 14 |
| | | <u>3.470.423</u> | <u>27.167</u> | <u>(2.251)</u> | <u>(47)</u> | <u>3.495.292</u> |
| Amortização acumulada | | | | | | |
| Software | | (20.716) | (472) | - | - | (21.188) |
| Direito de concessão | | (683.518) | (17.452) | - | - | (700.970) |
| Investimento na concessão | | (645.550) | (20.422) | 1.409 | (144) | (664.707) |
| | | <u>(1.349.784)</u> | <u>(38.346)</u> | <u>1.409</u> | <u>(144)</u> | <u>(1.386.865)</u> |
| Intangível líquido | | <u>2.120.639</u> | <u>(11.179)</u> | <u>(842)</u> | <u>(191)</u> | <u>2.108.427</u> |
| | | | | | | |
| | Taxas anuais de amortização % | 31/12/2018 | Adições | Baixas | Transferências (*) | 31/12/2019 |
| Custo | | | | | | |
| Software | 20% | 24.210 | 92 | (3) | 9.694 | 33.993 |
| Direito de concessão (a) | | 1.559.340 | 1.538 | (138) | 99.225 | 1.659.965 |
| Investimento na concessão (b) | | 1.774.802 | 118.404 | (2.251) | (114.504) | 1.776.451 |
| Outros | | 14 | - | - | - | 14 |
| | | <u>3.358.366</u> | <u>120.034</u> | <u>(2.392)</u> | <u>(5.585)</u> | <u>3.470.423</u> |
| Amortização acumulada | | | | | | |
| Software | | (18.312) | (2.407) | 3 | - | (20.716) |
| Direito de concessão | | (607.468) | (75.988) | 47 | (110) | (683.518) |
| Investimento na concessão | | (579.213) | (70.087) | 1.409 | 2.341 | (645.550) |
| | | <u>(1.204.993)</u> | <u>(148.482)</u> | <u>1.459</u> | <u>2.231</u> | <u>(1.349.784)</u> |
| Intangível líquido | | <u>2.153.373</u> | <u>(28.448)</u> | <u>(932)</u> | <u>(3.354)</u> | <u>2.120.639</u> |

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

a) 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.

- b) 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)

Direito de concessão referente à outorga principal e outorga suplementar findou o primeiro período de concessão em 27 de janeiro de 2018. 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).

- c) Prazo de amortização

A amortização do intangível referente à Concessão é linear de acordo com o número de meses restantes para o final da Concessão. O valor é registrado no custo de serviços e a contrapartida é a conta de amortização acumulada no ativo intangível.

A amortização dos direitos de uso de software é calculada pelo método linear, considerando a sua utilização efetiva e não supera o prazo de cinco anos.

- d) 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 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 2020.

11. FORNECEDORES

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Fornecedores nacionais | 40.520 | 78.471 |
| Fornecedores internacionais | 1.928 | 1.887 |
| Total | 42.448 | 80.359 |

12. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures estava composto da seguinte forma:

| Objeto | Indexador | Juros anuais | Vencimento | Taxa efetiva | 31/03/2020 | | | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|-----------|--------------|------------|--------------|------------|----------------|-----------|--------------------------|
| | | | | | Circulante | Não circulante | Total | Total (Reapresentado) |
| Empréstimos e Financiamentos | | | | | | | | |
| BNDDES Direto 3 | | | | | | | | |
| Subcrédito "A" | TJLP | 1,72% | 15/10/2024 | 1,73% | 23.438 | 82.945 | 106.383 | 112.139 |
| Subcrédito "C" | TJLP | 1,72% | 15/09/2024 | 1,73% | 13.464 | 46.697 | 60.161 | 63.516 |
| Banco do Brasil | DI | 230,20% | (**) | 230,20% | 18.047 | - | 18.047 | - |
| Caixa Econômica Federal | TR | 7,80% | 30/06/2034 | 8,08% | 10.996 | 210.563 | 221.559 | 224.171 |
| Subtotal | | | | | 65.945 | 340.205 | 406.150 | 399.826 |
| Custo de captação | | | | | (67) | (104) | (171) | (189) |
| Aplicação financeira vinculada* | | | | | - | (22.860) | (22.860) | (26.973) |
| Total | | | | | 65.878 | 317.241 | 383.119 | 372.664 |
| Debêntures | | | | | | | | |
| Debêntures - LAMSA | TR | 9,50% | 31/05/2027 | 9,92% | 92.073 | - | 92.073 | 95.285 |
| Debênture 1 | DI | 3,10% | 12/09/2021 | 9,69% | 185.273 | 366.667 | 551.940 | 590.461 |
| Subtotal | | | | | 277.346 | 366.667 | 644.013 | 685.747 |
| Custo de captação | | | | | (1.870) | (3.298) | (5.168) | (5.278) |
| Total | | | | | 275.476 | 363.369 | 638.845 | 680.469 |
| Total geral | | | | | 341.355 | 680.610 | 1.021.964 | 1.053.132 |

(*) Dos quais R\$8.833 (R\$8.752 em 31 de dezembro de 2019), referem-se à aplicação em fundo de investimento mantida pela Companhia junto à instituição Itaú BBA para garantir o empréstimo contratado em 16 de setembro de 2009 junto ao BNDDES e R\$14.027 (R\$18.221 em 31 de dezembro de 2019), refere-se à aplicação em CDB mantida pela Companhia junto à Caixa Econômica Federal para garantir o financiamento contratado em 30 de junho de 2010 junto à própria Caixa Econômica Federal, referentes a seis prestações mensais com indexador médio de 100.8% do CDI.

(**)Captação realizada em 26 de março de 2020 com vencimento da linha de crédito é trimestral com renovação automática.

Segue abaixo a movimentação dos empréstimos e debêntures:

| | 31/12/2019 (Reapresentado) | Adições | | | Amortização | | | 31/03/2020 |
|-------------------------------|-------------------------------|----------|--------|--------------------|-------------|----------|---------------|-------------------------------|
| | | Captação | Juros | Variação monetária | Principal | Juros* | Transferência | |
| Passivo circulante | | | | | | | | |
| <u>Empréstimos</u> | | | | | | | | |
| BNDES III | | | | | | | | |
| Subcrédito "A" | 23.404 | - | 1.822 | - | (5.786) | (1.773) | 5.704 | 23.371 |
| Subcrédito "C" | 13.485 | - | 1.032 | - | (3.333) | (1.054) | 3.334 | 13.464 |
| Caixa Econômica Federal | 10.858 | - | 4.339 | - | (3.888) | (3.063) | 2.750 | 10.996 |
| Banco do Brasil | - | 18.000 | 47 | - | - | - | - | 18.047 |
| <u>Debêntures</u> | | | | | | | | |
| Debênture - LAMSA | 95.285 | - | - | - | (3.212) | - | - | 92.073 |
| Debênture 1 | 177.962 | - | 10.318 | - | - | (48.839) | 45.833 | 185.274 |
| Custos de captação | (1.527) | - | - | - | 110 | - | (454) | (1.871) |
| Subtotal | 237.028 | 18.000 | 17.558 | - | (16.109) | (54.729) | 57.167 | 341.354 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | |
| <u>Empréstimos</u> | | | | | | | | |
| BNDES III | | | | | | | | |
| Subcrédito "A" | 88.545 | - | - | - | - | - | (5.704) | 82.841 |
| Subcrédito "C" | 50.031 | - | - | - | - | - | (3.334) | 46.697 |
| Caixa Econômica Federal | 213.313 | - | - | - | - | - | (2.750) | 210.563 |
| <u>Debêntures</u> | | | | | | | | |
| Debênture 1 | 412.499 | - | - | - | - | - | (45.833) | 366.666 |
| Custos de captação | (3.751) | - | - | - | - | - | 454 | (3.297) |
| Subtotal | 843.077 | - | - | - | - | - | (57.167) | 703.470 |
| Total geral (**) | 1.080.105 | 18.000 | 17.558 | - | (16.109) | (54.729) | - | 1.044.824 |
| | 31/12/2018 | Captação | Juros | Variação monetária | Principal | Juros* | Transferência | 31/12/2019 (Reapresentado) |
| Passivo circulante | | | | | | | | |
| <u>Empréstimos</u> | | | | | | | | |
| BNDES III | | | | | | | | |
| Subcrédito "A" | 23.465 | - | 9.199 | - | (24.818) | (7.578) | 23.136 | 23.404 |
| Subcrédito "C" | 13.480 | - | 5.216 | 40 | (13.796) | (4.781) | 13.326 | 13.485 |
| Caixa Econômica Federal | 10.878 | - | 19.208 | - | (9.819) | (19.783) | 10.374 | 10.858 |
| <u>Debêntures</u> | | | | | | | | |
| Debênture - LAMSA | 12.848 | - | 9.317 | - | (11.839) | (10.326) | 95.285 | 95.285 |
| Debênture 1 | 42.374 | - | 50.998 | - | - | (52.911) | 137.501 | 177.962 |
| Custos de captação | (512) | - | - | - | 344 | 355 | (1.715) | (1.527) |
| Subtotal | 102.533 | - | 93.938 | 40 | (59.928) | (95.024) | 277.907 | 319.467 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | |
| <u>Empréstimos</u> | | | | | | | | |
| BNDES III | | | | | | | | |
| Subcrédito "A" | 111.535 | - | - | 146 | - | - | (23.136) | 88.545 |
| Subcrédito "C" | 63.170 | - | - | 187 | - | - | (13.326) | 50.031 |
| Caixa Econômica Federal | 223.619 | - | - | 68 | - | - | (10.374) | 213.313 |
| <u>Debêntures</u> | | | | | | | | |
| Debênture - LAMSA | 95.285 | - | - | - | - | - | (95.285) | - |
| Debênture 1 | 550.000 | - | - | - | - | - | (137.501) | 412.499 |
| Custos de captação | (5.466) | - | - | - | - | - | 1.715 | (3.751) |
| Subtotal | 1.038.143 | - | - | 401 | - | - | (277.907) | 760.637 |
| Total geral (**) | 1.140.676 | - | 93.938 | 441 | (59.928) | (95.024) | - | 1.080.104 |

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

(**) Valores brutos das aplicações financeiras.

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

| | <u>31/03/2020</u> | <u>31/12/2019</u> (Reapresentado) |
|----------------|-------------------|--------------------------------------|
| 2022 | 227.314 | 202.189 |
| 2023 | 248.081 | 232.678 |
| 2024 | 40.274 | 94.791 |
| 2025 em diante | 164.942 | 204.008 |
| | <u>680.610</u> | <u>733.666</u> |

BNDES

- Em 16 de setembro de 2009, a Companhia firmou contrato de financiamento junto ao BNDES (“BNDES Direto III”), no montante total de R\$422.410, divididos em três subcréditos: “A” (R\$278.395), “B” (R\$3.200) e “C” (R\$140.815), para cobrir, principalmente, os desembolsos com as obras do projeto do Metrô do Século XXI, o montante foi totalmente desembolsado pelo BNDES à Companhia.

A amortização do principal do subcrédito “A” será feita em 150 prestações mensais e sucessivas entre 15 de maio de 2012 e 15 de outubro de 2024. Sobre o principal da dívida do subcrédito “A” incidem juros de 1,72% a.a. mais TJLP. Os juros foram pagos trimestralmente entre 15 de outubro de 2009 e 15 de abril de 2012, e são pagos mensalmente no período de amortização do principal. O subcrédito “B” foi liquidado em 15 de dezembro de 2017.

A amortização do principal do subcrédito “C” será feita em 132 prestações mensais e sucessivas entre 15 de outubro de 2013 e 15 de setembro de 2024.

As principais garantias dos contratos de financiamento BNDES Direto III são as seguintes:

- Vinculação de parcela da receita tarifária decorrente da prestação dos serviços de transporte metroviário de passageiros, em valor mensal não inferior a R\$31.960, a serem corrigidos anualmente pelo IPCA. Comentário: favor revisar o saldo da conta com Tesouraria, pois acho que o saldo deve ser de aproximadamente R\$ 25.000
- Constituição de conta reserva com saldo não inferior a R\$15.489, a serem corrigidos anualmente pelo IPCA a partir da data da assinatura. Comentário: favor revisar o saldo da conta com Tesouraria, pois no quadro acima diz que o saldo é de R\$ 8.833
- Constituir penhor em favor do BNDES, sobre os seus Direitos Creditórios emergentes do Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Transporte Metroviário de Passageiros, celebrado entre a Companhia e o Estado do Rio de Janeiro, com a interveniência de terceiros, em 27 de janeiro de 1998, e seus posteriores aditivos, abrangendo o direito da Companhia de ser indenizada pelo Estado do Rio de Janeiro nas seguintes hipóteses:
 - Perdas que a mesma venha a ter em razão da não recomposição do equilíbrio econômico-

financeiro do contrato;

b) Perdas em decorrência de contingências de responsabilidade do Estado do Rio de Janeiro ou de seus órgãos que venham a ser imputadas à Companhia; e

c) Extinção da Concessão, nos termos do respectivo Contrato de Concessão, bem como outros direitos de indenização que a Companhia venha a ter em face do Estado do Rio de Janeiro por força do referido contrato.

Caixa Econômica Federal

Em 30 de junho de 2010, a Companhia firmou contrato de financiamento e repasse destinado à realização de investimentos no sistema metroviário do Rio de Janeiro, no âmbito do programa PRÓ-TRANSPORTES/FGTS junto a Caixa Econômica Federal no montante total de R\$650.000, divididos em subcréditos “A” (R\$240.000) e “B” (R\$410.000). Em 30 de junho de 2011, foi creditado pela Caixa Econômica Federal à Companhia o montante de R\$240.000 (subcrédito “A”). Este valor foi creditado em aplicação financeira específica e destina-se obrigatoriamente ao pagamento dos 114 carros metrô, sendo vedada a utilização desses recursos para qualquer outro fim. Os recursos do subcrédito “B” não serão creditados à Companhia.

A amortização será feita em 240 meses contados a partir do término do prazo de carência dos subcréditos (48 meses). O saldo devedor será apurado mensalmente e são devidas as seguintes taxas:

- a) Juros - equivalente à taxa nominal de 5,5% a.a., capitalizada mensalmente;
- b) Administração - valor equivalente à taxa nominal de 2% a.a., capitalizada mensalmente; e
- c) Risco de crédito - equivalente à taxa nominal de 0,3% a.a., capitalizada mensalmente.

O saldo devedor e as prestações serão reajustados pelo mesmo índice e na mesma periodicidade da utilização dos saldos das contas vinculadas do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS, utilizada para esse fim a Taxa Referencial - TR, ou outro índice que venha a substituí-la.

Os juros dos contratos de empréstimos e financiamentos do BNDES “III”, e Caixa Econômica Federal foram capitalizados até o período findo em 31 de dezembro de 2016 obedecendo aos critérios de aplicação dos recursos. Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 não foram capitalizados juros.

Debêntures

- Em 31 de julho de 2012, foram subscritas 154.170 debêntures, não conversíveis em ações, em série única, de espécie quirografária, com valor nominal unitário de R\$1 (mil reais), perfazendo o valor total de R\$154.170.

O Instrumento Particular de Escritura da 3ª emissão de debêntures foi firmado com base nas reuniões do Conselho de Administração da Companhia datadas de 24 de abril de 2012 e 27 de julho de 2012, as quais deliberaram as condições da Emissão. Os recursos oriundos da captação por meio da Emissão foram para financiamento de até 90% do CAPEX de cada um dos projetos da Companhia. As debêntures fazem jus à remuneração da TR do primeiro dia do mês anualizada, calculada e divulgada pelo BACEN, capitalizada de uma sobretaxa de 9,50% (nove inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias (“Remuneração”). A

Remuneração é calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos desde a data de emissão das Debêntures, incidentes sobre o valor nominal unitário das Debêntures ou saldo do valor nominal unitário das Debêntures, devendo ser paga ao final de cada período de capitalização, até a data de vencimento (ou na data do vencimento antecipado das Debêntures em razão da ocorrência de um dos eventos de inadimplemento, conforme o caso). Em 31 de agosto de 2012, foi repassado pela Linha Amarela S.A. à Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A. o montante atualizado de R\$155.475.

O prazo de vencimento das Debêntures será de 178 meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 30 de maio de 2027. Os juros remuneratórios serão pagos semestralmente durante o período de carência e mensalmente a partir do 37º (trigésimo sétimo) mês contado da data de emissão, inclusive.

As debêntures da Companhia não possuem cláusula de repactuação.

- Em 16 de novembro de 2016, foi celebrado o Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública da 7ª Emissão de Debêntures simples, com Esforços Restritos da Companhia, em regime de garantia firme. Essas debêntures foram liquidadas em março de 2018.
- Em 12 de março de 2018, foi celebrado o Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública da 8ª Emissão de Debêntures, composta por 55.000 (cinquenta e cinco mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$10.000 (dez mil reais), perfazendo o montante de R\$550.000.000 (quinhentos e cinquenta milhões de reais). O prazo de vencimento das Debêntures será de 60 meses (sessenta meses) contados da Data de Emissão, a ser liquidado em 13 de março de 2023.

Cláusulas restritivas

| Empresa | Dívida | Covenants | Limite | Apuração |
|----------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| METRÔRIO | Pró Transporte (CEF) 8ª emissão | ICSD DÍVIDA/EBITDA | ≥ 1 ≥ 3 | Anual Anual |

Em 31 de março de 2020, as cláusulas restritivas existentes nos contratos de empréstimos ou debêntures foram atendidas.

Hipóteses de Vencimento Cruzado

- Os contratos de financiamento de longo prazo nas empresas Invepar, LAMSA, MetrôRio, CLN, Via040 e GRU AIRPORT (Partes Relacionadas) possuem cláusulas restritivas limitando o endividamento, contratação de novas dívidas, e emissão de novos valores mobiliários, conforme regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.
- Os contratos de financiamento de longo prazo nas empresas Invepar, MetrôRio, MetrôBarra, CLN, Via040 e GRU AIRPORT (Partes Relacionadas) possuem cláusulas de restrições à distribuição de dividendos, conforme regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.

- Os contratos de financiamento de longo prazo nas empresas Invepar, LAMSA, MetrôRio, GRU AIRPORT, CLN e Via040 (Partes Relacionadas) possuem cláusulas de restrições à alienação de ativos, conforme regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.
- Os contratos de financiamento de longo prazo nas empresas Invepar, LAMSA, CLN, MetrôRio, MetrôBarra, CLN, GRU AIRPORT e Via040 (Partes Relacionadas) possuem cláusulas de restrições à alienação de controle acionário regulamentadas nos contratos de financiamento e/ou Emissões.
- Os contratos de financiamento de longo prazo nas empresas as empresas Invepar, LAMSA e MetrôBarra (Partes Relacionadas) possuem cláusulas de possível vencimento antecipado no caso de rebaixamento de rating conforme tabela abaixo:

| <u>Empresa:</u> | <u>Rating limite:</u> |
|-----------------|-----------------------|
| Invepar | BBB+ |
| LAMSA | BBB+ |
| MetrôBarra | BBB- |

A quebra dessas, ou outras obrigações dos contratos de financiamento, pode ocasionar o vencimento antecipado da dívida pelo acionamento de cláusulas de “*cross default*” com efeito na Companhia e em outras empresas do grupo Invepar.

Rebaixamento de rating – Partes relacionadas

A Companhia é uma empresa integrante do mesmo grupo econômico da Linha Amarela S.A – Lamsa, sendo empresa controlada integralmente pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. – INVEPAR (Grupo INVEPAR), controladora direta do METRÔRIO.

Em 08 de novembro de 2019, a Moody's rebaixou os ratings atribuídos às debêntures da Linha Amarela S.A. para Ba3.br de Baa1.br, na escala nacional brasileira.

A ação de rating atual deriva do momento sem precedentes vivenciado pela economia global devido à rápida e crescente disseminação do surto de coronavírus – Covid-19 – gerando impacto no fluxo de veículos da concessão e, conseqüentemente, em seu risco de crédito.

Em decorrência do rebaixamento de rating, a LAMSA iniciou os procedimentos aplicáveis e previstos na escritura visando minimizar os impactos frente ao único debenturista desta Emissão, de forma a não ser declarado o vencimento antecipado das Debêntures. A Companhia informa que a LAMSA já estava em processo de negociação de waiver com o referido debenturista em função de ação de rating anterior, informada ao mercado por meio de Fato Relevante do dia 8 de novembro de 2019.

Caso os planos de afastamento do risco de declaração do vencimento antecipado não prosperem, há um risco significativo da Lamsa não ter condições financeiras para quitar o total da dívida vincenda na data da declaração do vencimento antecipado, o que pode gerar dúvidas significativas quanto a sua capacidade de continuidade operacional. No cenário, em que haja o vencimento das debêntures da Lamsa, e a dívida não seja quitada pela Lamsa, a fiança do Metrôrio poderá ser chamada, sendo que esta fiança está limitada a R\$ 92.073. Dessa forma, a dívida com a LAMSA está integralmente apresentada no passivo circulante.

13. CONCESSÃO DE SERVIÇO PÚBLICO

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Circulante | | |
| Direito de concessão (até janeiro de 2038) | 1.531 | 1.187 |
| Renovação / extensão do Direito de concessão (até janeiro de 2038) | 1.378 | 1.068 |
| | <u>2.909</u> | <u>2.255</u> |
| Não circulante | | |
| Direito de concessão (até janeiro de 2038) | 8.715 | 8.715 |
| | <u>8.715</u> | <u>8.715</u> |
| Total | <u><u>11.624</u></u> | <u><u>10.970</u></u> |

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

Do montante de R\$2.909, R\$1.531 refere-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 quitado através do pagamento de parcelas ou quitado através da realização de investimentos. E, R\$8.715 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.

Esse compromisso, soma R\$8.715 (R\$8.715 em 31 de dezembro de 2019). Estas obrigações: (i) serão liquidadas à medida que os pagamentos forem sendo exigidos em execuções homologadas pelo Poder Judiciário, e (ii) sofrem atualização monetária de acordo com os índices aplicados no Tribunal de origem.

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.

Além dos pagamentos ao Poder Concedente, a Concessionária assumiu o compromisso de melhorar, conservar e expandir o sistema metroviário da Cidade do Rio de Janeiro que pertence à Concessão. A partir de 27 de dezembro de 2007, através do Aditivo, a Companhia também assumiu o compromisso de realizar investimentos destinados: (i) à implementação de novas estações metroviárias, inclusive a obrigação de concluir, em condições de operação, o trecho de 3,2 km, denominado Linha 1A (trecho inaugurado em 22 de dezembro de 2009), com a construção da Estação Cidade Nova (inaugurada em 1º de novembro de 2010), bem como a Estação Uruguai (inaugurada em março de 2014); (ii) à aquisição de novos trens; (iii) à modernização das operações; (iv) sistema de Supervisão de Falhas e o de Piloto Automático (Realizados até o ano de 2016); (v) Substituição dos Transformadores com Askarel (concluído em 2017).

Em 31 de março de 2020, o valor de R\$1.378 (R\$1.068 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a renovação/extensão do direito de concessão do MetrôRio até janeiro de 2038.

| | 31/12/2019 | Atualização do resultado | 31/03/2020 |
|----------------|------------|--------------------------|------------|
| Outorga (a) | 2.255 | 654 | 2.909 |
| Circulante | 2.255 | 654 | 2.909 |
| Outorga (b) | 8.715 | - | 8.715 |
| Não Circulante | 8.715 | - | 8.715 |
| Total | 10.970 | 654 | 11.624 |

| | 31/12/2018 | Atualização do resultado | 31/12/2019 |
|----------------|------------|--------------------------|------------|
| Outorga (a) | 2.168 | 87 | 2.255 |
| Circulante | 2.168 | 87 | 2.255 |
| Outorga (b) | 8.480 | 235 | 8.715 |
| Não Circulante | 8.480 | 235 | 8.715 |
| Total | 10.648 | 322 | 10.970 |

(a) Outorga do circulante, refere-se a compra dos trens.

(b) Outorga do não circulante, refere-se ao Anexo V ao Contrato do Sexto Aditivo. No exercício social de 2017 foi realizada a nona prestação de contas do contrato de concessão, e a Companhia apurou o saldo remanescente e realizou a reversão do montante para enquadramento do saldo contábil, conforme saldo remanescente.

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 apresenta no quadro abaixo (*) a composição dos Bens Reversíveis, transferidos à posse da Concessionária em 5 de abril de 1998:

| | |
|--|-----------|
| Imobilizado da concessão | |
| Veículos | 121 |
| Equipamentos | 227.903 |
| Ferramentas | 854 |
| Móveis e utensílios | 607.104 |
| Almoxarifado | 26.799 |
| Equipamentos de processamento de dados | 714 |
| Equipamentos de telecomunicações | 522 |
| Imóveis | 5.229.910 |
| Total | 6.093.927 |

(*) Quadro não revisado pelos auditores independentes.

Os itens que estão relacionados na conta de Almoarifado acima representam uma parcela dos bens de consumo transferidos pelo Poder Concedente à posse da Concessionária de acordo com os termos do Parágrafo 11º da Cláusula 1ª do Aditivo.

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.

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 | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Trabalhistas | 13.061 | 13.171 |
| Tributários | 11.786 | 10.650 |
| Cíveis | 2.399 | 2.693 |
| Outros | 308 | 299 |
| Total | 27.554 | 26.813 |

Movimentação das provisões

| Natureza do risco | 31/12/2019 | Constituição | Reversões/ pagamentos | Atualização monetária | 31/03/2020 |
|-------------------|---------------|--------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Trabalhistas | 13.171 | 318 | (1.499) | 1.071 | 13.061 |
| Tributários | 10.650 | 1.135 | - | - | 11.786 |
| Cíveis | 2.693 | 183 | (594) | 117 | 2.399 |
| Outros | 299 | - | - | 9 | 308 |
| Total | 26.813 | 1.636 | (2.094) | 1.188 | 27.554 |

| Natureza do risco | 31/12/2018 | Constituição | Reversões/ pagamentos | Atualização monetária | 31/12/2019 |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Trabalhistas | 10.068 | 6.852 | (7.004) | 3.255 | 13.171 |
| Tributários | 7.300 | 3.292 | - | 58 | 10.650 |
| Cíveis | 6.689 | 3.868 | (8.774) | 910 | 2.693 |
| Outros | 160 | 299 | (160) | - | 299 |
| Total | 24.217 | 14.311 | (15.938) | 4.223 | 26.813 |

a) 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 2020, as perdas cíveis possíveis estavam estimadas em R\$34.170 (R\$32.817 em 31 de dezembro de 2019).

b) Riscos regulatórios

Em 18 de abril de 2018, a Companhia foi citada em uma ação para acompanhamento de uma ação proposta pelo Estado do Rio de Janeiro, referente ao Processo de Revisão Quinquenal Ordinária do período de 2007/2012 provido pela AGETRANSP, que segundo o autor, teria gerado um crédito em favor do Estado do Rio de Janeiro no montante de R\$ 197.943. O autor pleiteia a procedência dos pedidos para obrigar a Companhia a realizar investimentos e/ou melhorias no sistema metroviário no valor do crédito, ou a condenação da Companhia à recomposição do desequilíbrio por meio de pagamento ao Estado do Rio de Janeiro. A Companhia avaliou como possível o prognóstico de perda. O processo em questão segue pensado à Ação Anulatória de Ato Administrativo proposta pela Companhia, que requereu a anulação da decisão proferida pela AGETRANSP, bem como a anulação de todos os seus efeitos.

Em 31 de março de 2020, as perdas cíveis possíveis estavam estimadas em R\$234.356 (R\$207.623 em 31 de dezembro de 2019).

c) 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.

Em 31 de março de 2020, as perdas possíveis estavam estimadas em R\$110.619 (R\$116.087 em 31 de dezembro de 2019).

d) Riscos tributários

Considerando que propusemos ação judicial e em sede de liminar foi deferida a suspensão da exigibilidade do ICMS sobre as tarifas de conexão e uso do sistema de transmissão (TUST) ou distribuição (TUSD) e que a área de energia orçou os valores de ICMS.

Optamos pelo contingenciamento até que o mérito da ação seja decidido e ocorra o trânsito em julgado, o montante de R\$11.786 em 31 de março de 2020 (R\$10.650 em 31 de dezembro de 2019).

Em 31 de março de 2020, as perdas possíveis estavam estimadas em R\$13.698 (R\$15.908 em 31 de dezembro de 2019).

Depósitos judiciais, recursais e autos de arrecadação

| | <u>31/03/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Depósitos recursais | 19.527 | 17.236 |
| Depósitos judiciais - embargos de terceiros (a) | <u>33.326</u> | <u>31.627</u> |
| | <u>52.853</u> | <u>48.863</u> |

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

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.

Em 31 de março de 2020, o montante penhorado da renda da Companhia e já depositado judicialmente é de R\$33.326 (R\$31.627 em 31 de dezembro de 2019).

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social é de R\$1.344.160, dividido em 1.446.898.779 ações ordinárias, todas sob a forma nominativa e sem valor nominal, integralmente subscritas pela Invepar.

b) Reserva legal

A Companhia destina 5% do seu lucro líquido antes de qualquer outra destinação para a constituição da reserva legal, que não excederá de 20% do capital social, conforme Art. 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia constituiu o montante de R\$538 de reserva legal proveniente da destinação do lucro líquido do exercício.

c) 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 período, 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.

Em 31 de março de 2020 a Companhia apurou prejuízo.

Em 31 de março de 2020, os saldos de dividendos a pagar somavam R\$2.557 (R\$2.557 em 31 de dezembro de 2019).

d) Reserva de retenção de lucros

Com base art. 196 da Lei das Sociedades por Ações, a Companhia destinou no exercício de 2018 o montante de R\$7.661 a título de retenção de lucros. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia utilizou essa reserva para absorver o prejuízo do período de R\$ 6.189. Dessa forma em 31 de março de 2020, a retenção de lucros totalizava R\$1.472 (R\$1.472 em 31 de dezembro de 2019) a ser utilizada a critério da Companhia.

16. RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Receita com passagens | 167.560 | 181.762 |
| Receitas acessórias | 7.329 | 4.154 |
| Receita O&M | 6.907 | 6.907 |
| Impostos, deduções e cancelamentos | (5.575) | (5.632) |
| Receita de serviços líquidas | 176.221 | 187.191 |

Custos e Despesas por natureza

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Pessoal | (59.964) | (56.709) |
| Conservação e manutenção | (21.619) | (19.741) |
| Despesas administrativas | (18.663) | (18.789) |
| Operacionais | (10.327) | (10.665) |
| Energia eléctrica | (29.212) | (26.862) |
| Depreciação e amortização | (39.701) | (34.302) |
| Perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa e riscos | (602) | (2.515) |
| Outros | 210 | 3.758 |
| | <u>(179.878)</u> | <u>(165.824)</u> |
| Custo de serviços prestados | (135.185) | (124.548) |
| Despesas gerais e administrativas | (44.903) | (45.035) |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | 210 | 3.758 |
| | <u>(179.878)</u> | <u>(165.824)</u> |

17. RESULTADO FINANCEIRO

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Receitas financeiras | | |
| Juros ativos | 12 | 18 |
| Juros sobre aplicações financeiras | 16.729 | 4.968 |
| Varição monetária ativa | 834 | 1.152 |
| Variações cambiais ativas | 608 | 146 |
| Total receitas financeiras | <u>18.183</u> | <u>6.284</u> |
| Despesas financeiras | | |
| Comissões e despesas bancárias | (188) | (376) |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (7.181) | (9.513) |
| Varição monetária passiva | (528) | (624) |
| Variações cambiais passivas | (1.550) | (540) |
| Juros sobre debêntures | (12.430) | (15.569) |
| Juros com partes relacionadas | - | (2.400) |
| Outros | (4.774) | (2.597) |
| Total despesas financeiras | <u>(26.651)</u> | <u>(31.621)</u> |
| Total resultado financeiro | <u>(8.468)</u> | <u>(25.337)</u> |

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 2020 e 2019.

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

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

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Resultado básico e diluído por ação | | |
| Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia | (6.342) | (1.214) |
| Denominador (em milhares de ações) | | |
| Média ponderada de número de ações ordinárias | <u>1.446.899</u> | <u>1.446.899</u> |
| Prejuízo básico e diluído por ação (R\$) | <u>(0,004)</u> | <u>(0,001)</u> |

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

A Companhia não possui instrumentos diluidores em 31 de março de 2020, e conseqüentemente, não há diferença entre o cálculo do resultado básico e diluído.

19. SEGUROS

A Companhia mantém coberturas de seguros sobre seus ativos próprios, bens reversíveis e de responsabilidade civil. Em 31 de março de 2020, os principais seguros contratados são:

| Modalidade | Limite Máximo de Indenização | Vigência | | Seguradora |
|-------------------|------------------------------|------------|------------|--------------|
| | | Início | Vencimento | |
| D&O | 100.000 | 04/05/2019 | 04/05/2020 | XL Seguros |
| RO | 280.000 | 01/08/2019 | 01/08/2020 | TOKIO |
| RCG | 100.000 | 01/08/2019 | 01/08/2020 | TOKIO |
| AUTO FROTA | TABELA FIPE | 24/08/2019 | 24/08/2020 | PORTO SEGURO |
| TRANS.NAC. | 4.000 | 28/02/2020 | 28/02/2021 | SURA |
| TRANS.INT.IMP. | US\$ 3,000 | 28/02/2020 | 28/02/2021 | SURA |
| GARANTIA JUDICIAL | 7.497 | 14/07/2019 | 14/07/2022 | TOKIO |
| GARANTIA JUDICIAL | 626 | 23/11/2019 | 23/11/2022 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 862 | 25/11/2019 | 25/11/2022 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 951 | 25/11/2019 | 25/11/2022 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 3.561 | 14/08/2019 | 14/08/2021 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 2.823 | 28/09/2017 | 28/09/2022 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 537 | 25/10/2018 | 25/04/2021 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 1.920 | 28/02/2019 | 28/02/2024 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 1.026 | 23/05/2019 | 23/05/2024 | POTTENCIAL |
| GARANTIA JUDICIAL | 701 | 18/12/2019 | 18/12/2022 | FATOR |
| GARANTIA JUDICIAL | 25.455 | 06/02/2020 | 06/02/2025 | FATOR |
| GARANTIA JUDICIAL | 1.161 | 11/02/2020 | 11/02/2023 | POTTENCIAL |

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. AVAIS, FIANÇAS E GARANTIAS

O Metrô Rio tem contratadas duas cartas de fiança com o Banco ABC Brasil para prestação de garantia aos contratos de fornecimento de energia com a Rio Paranapanema para as linhas 1, 2 e 4, com valor total afiançado de R\$12.645 mil.

21. COMPROMISSOS E RESPONSABILIDADES

Além dos contratos de fornecimento vigentes, a Companhia também possui compromisso relativo a dois contratos de fornecimento de energia elétrica com a Rio Paranapanema Energia S.A.

O primeiro, celebrado em 26 de janeiro de 2009, a fim de atender o período entre 1º de janeiro de 2011 e 31 de dezembro de 2021, foi convencionado por dois motivos estratégicos:

(i) Contratação de montante de energia complementar, suficiente para atender ao início da operação da Linha 1A, da entrada em operação dos 19 novos trens e das estações General Osório, Cidade Nova e Uruguai, para o período entre 2011 e 2015; e

(ii) Contratação do montante de energia elétrica para atender ao consumo total das Linhas 1 e 2 do sistema metroviário até 31 de dezembro de 2021, após o vencimento do contrato vigente no período de 1º de janeiro de 2008 a 31 de dezembro de 2015.

O segundo contrato, celebrado em 9 de maio de 2016, visa suprir a demanda da Linha 4 no período entre 1º de agosto de 2016 e 31 de julho de 2021.

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.

22. 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 2020 e 31 de dezembro de 2019. Esses valores estão representados substancialmente por disponibilidades e valores equivalentes, contas a receber, empréstimos e financiamentos, debêntures e obrigações com o Poder Concedente.

| Instrumentos financeiros | 31/03/2020 | | 31/12/2019 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Valor justo | Custo amortizado | Valor justo | Custo amortizado |
| Ativos | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 75.521 | - | 162.955 | - |
| Aplicações financeiras | 75.058 | - | 59.920 | - |
| Contas a receber | - | 50.695 | - | 55.474 |
| Partes relacionadas | - | 10.485 | - | 10.485 |
| Total do ativo | 150.579 | 61.180 | 222.875 | 65.959 |
| Passivos | | | | |
| Fornecedores | - | 42.448 | - | 80.359 |
| Partes relacionadas | - | 51.121 | - | 53.257 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | - | 1.021.964 | - | 1.053.133 |
| Concessão de serviço público | - | 11.623 | - | 10.970 |
| Obrigações com empregados e administradores | - | 35.861 | - | 33.291 |
| Total do passivo | - | 1.163.017 | - | 1.231.010 |

b) Crítérios, 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

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 CVM através da Instrução nº 475, de 17 de dezembro de 2008, determinou que fossem apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários estão sendo apresentados de acordo com o requerimento da CVM.

As taxas consideradas foram:

| Referência para ativos e passivos financeiros | Cenário provável | Cenário A | Cenário B |
|---|------------------|-----------|-----------|
| DI Ativo (% ao ano) | 5,45% | 4,09% | 2,73% |
| DI Passivo (% ao ano) | 5,45% | 6,81% | 8,18% |
| TR Passivo (% ao ano) | 0,01% | 0,01% | 0,02% |
| TJLP (% ao ano) | 4,94% | 6,18% | 7,41% |
| Taxa Câmbio Ativo (R\$/US\$) | R\$5,25 | R\$3,94 | R\$2,63 |

Fonte: BACEN, BNDES, IBGE, CETIP e BM&F BOVESPA em 31 de março de 2020

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 | 68.430 | 3.729 | 2.799 | 1.868 |
| Aplicações financeiras circulante | | | | | |
| Fundo cambial exclusivo | DÓLAR | 71.594 | 375.868 | 282.080 | 188.292 |
| Certificados de depósitos bancários – CDB | DI | 1.810 | 98 | 74 | 49 |
| Aplicações financeiras não circulante | | | | | |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | DI | 1.654 | 90 | 67 | 45 |
| TOTAL | | 141.678 | 379.687 | 284.946 | 190.205 |

| Empresa | Risco/ indexador | Base | RESULTADO | | |
|---------------------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|
| | | | Cenário provável | Cenário A | Cenário B |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | |
| BNDES | TJLP | 166.544 | 8.227 | 10.292 | 12.341 |
| Financiamento CEF | TR | 221.559 | 22 | 22 | 44 |
| Debênture LAMSA (CEF) | TR | 92.073 | 9 | 9 | 18 |
| Debênturista I | DI | 551.940 | 30.080 | 37.587 | 45.148 |
| Banco Do Brasil | DI | 18.047 | 984 | 1.229 | 1.475 |
| TOTAL | | 1.050.163 | 39.322 | 49.139 | 59.026 |
| Aplicações financeiras vinculadas (*) | DI | (22.860) | (1.245) | (935) | (624) |
| TOTAL | | 1.027.303 | 38.076 | 48.203 | 58.402 |

g) Gestão do capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta 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.

| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.021.964 | 1.053.132 |
| Caixa e equivalentes de caixa | (75.521) | (162.955) |
| Aplicações financeiras | (75.058) | (59.920) |
| Dívida líquida | 871.385 | 830.257 |
| Patrimônio líquido | 1.339.828 | 1.346.170 |
| Patrimônio líquido e dívida líquida | 2.211.213 | 2.176.427 |

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.

| 31 de março de 2020 | Até 1 ano | 1 a 5 anos | > 5 anos | Total |
|---|-----------|------------|----------|-----------|
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 341.355 | 638.551 | 121.284 | 1.101.190 |
| Fornecedores | 42.448 | - | - | 42.448 |
| Concessão de serviço público | 2.909 | 8.715 | - | 11.623 |

23. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

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

| | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|---|------------|------------|
| Aquisição de imobilizado/intangível ainda não liquidada financeiramente | 4.368 | 2.111 |

24. EVENTOS SUBSEQUENTES

COVID-19

Nas últimas semanas, foram tomadas as medidas necessárias, por parte dos governos, sociedades e da população, para conter a disseminação do Coronavírus. Como consequência, a Companhia verificou impacto direto nos seus negócios, com queda no seu desempenho operacional, como pode ser verificado nas tabelas a seguir:

(Passageiros mil)

| COMPANHIA | abr-20 | abr-19 | % | mai-20 | mai-19 | % |
|-----------|--------|--------|------|--------|--------|------|
| METRÔRIO | 2.791 | 15.747 | -82% | 3.065 | 17.293 | -82% |

Devido a queda de demanda, esperamos redução na rubrica de Receitas de Serviços da Companhia, ocasionadas pelos efeitos das medidas globais de isolamento social. Por consequência, esperamos uma redução nas entradas de caixa operacional, apesar de as medidas adotadas para preservação do caixa, informadas na Nota explicativa nº 1.2.

Além da queda da demanda, mencionada acima, que teve como consequência uma redução na receita tarifária, os resultados dos meses de abril e maio de 2020, estão impactados:

- a) Pela redução da receita de serviços não tarifários, relacionada, principalmente, à cessão de espaços através de contratos celebrados com prestadores de serviços ou exploradores de outras atividades econômicas. Como consequência, as perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa foram incrementadas, aliadas com negociações e rescisões de contratos.
- b) Pelo aumento de despesas com higienização e material de proteção, gastos com as campanhas publicitárias e de conscientização.

A Administração da Companhia, desde o início da pandemia, conforme mencionado na Nota explicativa 1.2., criou um comitê para gestão desta crise, que se reúne diariamente para acompanhar e gerenciar de forma rápida e diligente os impactos relacionados ao Coronavírus, bem como determinar as providências a serem tomadas para mitigar os seus efeitos. As ações tomadas para a preservação da saúde dos colaboradores, de terceiros e as providências para manutenção da saúde financeira da Companhia e permanecem sob constante gestão e aprimoramento.

Por fim, a Companhia reitera que ainda há grande incerteza sobre a extensão dos efeitos da pandemia da COVID-19 na economia e que permanecerá atenta a toda e qualquer informação e/ou evento relacionado ao Coronavírus, de forma a deixar seus acionistas e o mercado em geral informados sobre os fatores que tragam efeitos relevantes.

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
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), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R1) - Demonstração intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis 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). A 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 trimestrais

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

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para as Notas explicativas nº 1.1. e 1.2 às informações contábeis intermediárias, que indicam que a Companhia: (i) incorreu no prejuízo de R\$ 6.342 mil durante o período findo em 31 de março de 2020; e (ii) o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 181.981 mil, causado, principalmente, pelo registro no passivo circulante de empréstimos, financiamentos e debêntures no montante de R\$ 341.354 mil. Em 31 de março de 2020, esses eventos e condições, juntamente com outros assuntos descritos naquelas notas explicativas, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Ênfase

Reapresentação das demonstrações contábeis dos valores correspondentes

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 2.2. às demonstrações contábeis, em decorrência da reclassificação de passivo financeiro não circulante para o circulante, a Companhia ajustou e está reclassificando o balanço patrimonial correspondente para fins de comparação, de acordo com a NBC TG 23 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro e a IAS 8 - Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do 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 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 na NBC TG 09 Demonstração do valor adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 2020.

Ana Cristina Linhares Areosa
CT CRC RJ-081.409/O-3
Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Arquivo inexistente

Arquivo inexistente

Arquivo inexistente

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 Intermediárias da Companhia do período de três meses findo em 31 de março de 2020.

A DIRETORIA

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 de revisão da Grant Thornton Auditores Independentes, emitido em 25 de junho de 2020, referente às Informações Contábeis Intermediárias da Companhia do período de três meses findo em 31 de março de 2020.

A DIRETORIA
