

Rio de Janeiro, 28 de abril de 2017

Apresentação dos Resultados do ano de 2016

Diretor Financeiro

Herbert Quirino
hquirino@supervia.com.br
tel.: 55 21 2153-3101

Finanças

Fernando Ginjas
fernando.ginjas@supervia.com.br
tel.: 55 21 2153-3260

O ano de 2016 foi marcado pelo agravamento da recessão econômica e instabilidade política que assolaram o País e, não em menor intensidade, o Estado do Rio de Janeiro. Entretanto, mesmo diante desta conjuntura, a SuperVia encerrou o ano de 2016 com sólida evolução nos resultados financeiros e operacionais, crescendo inclusive em passageiros transportados em relação ao ano de 2015.

Dentre as conquistas na operação da SuperVia durante o ano de 2016 cabe ressaltar a excelência na prestação de serviço nos Jogos Olímpicos Rio2016, destacando-se como um dos principais modais oferecendo mais de 2 mil viagens extras que transportaram mais de 10 milhões de passageiros.

A contínua melhoria na prestação de serviço é fruto dos investimentos realizados ao longo dos últimos anos. No ano de 2016, mesmo diante de um cenário desafiador, foram investidos mais de R\$ 100 milhões de reais no sistema ferroviário, sempre em consonância com a higidez e austeridade financeira.

Destaques de 2016

- Homologado reequilíbrio quinquenal do Contrato de Concessão pela agência reguladora¹ referente ao período de 2011 à 2015, monetizado através de incremento na tarifa praticada a partir de fevereiro de 2017;
- Crescimento de 2% no número de passageiros transportados em 2016, comparado ao ano de 2015;
- Recorde de 736.347 passageiros transportados em um dia;
- Crescimento de 12% no EBITDA do ano de 2016;

¹Agência Reguladora de Serviços Públicos Concedidos de Transportes Aquaviários, Ferroviários e Metroviários e de Rodovias do Estado do Rio de Janeiro – AGETRANSP.

- ✓ Redução do tempo de viagem e intervalos entre os trens em todos os ramais;
- ✓ Modernização e reforma de seis Estações Estratégicas para a realização dos Jogos Olímpicos Rio2016;
- ✓ Um dos principais modais nos Jogos Olímpicos Rio2016, transportando mais de 10 milhões de Passageiros;

Indicadores Operacionais

Painel de indicadores	2016	2015	Δ
Total PAX Transportados (milhões)	181,1	178,1	2%
MDU PAX Transportados (mil)	659,3	658,7	-
MKBF ¹	445.699	191.243	133%
Regularidade	99,1%	99,1%	-
Pontualidade	94,9%	94,6%	-
Aderência	93,8%	93,6%	-

Em 2016 foram transportados 181 milhões de passageiros, resultado 2% superior ao ano de 2015. Investimentos em manutenção e renovação da frota fizeram com que o MKBF de 2016 superasse em 133% o ano de 2015.

¹ MKBF: Mean Kilometer Between Failure – Quilometragem média rodada entre falhas.

Indicadores Financeiros

Receita (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ
Receita Operacional líquida	638,5	582,2	10%

A Receita Operacional Líquida de 2016¹ alcançou R\$ 638,5 milhões, crescimento de 10% em relação ao ano anterior. Esse crescimento é reflexo do aumento do número de passageiros transportados e reajuste² na tarifa vigente.

Custos e Despesas (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ
Custos totais	387,0	358,0	8%
Custos de serviços prestados	387,0	358,0	8%
Despesas totais	94,3	74,9	26%
Despesas com vendas	2,0	4,1	-51%
Despesas gerais e administrativas	87,3	66,8	31%
Outras despesas	5,0	4,0	25%

EBITDA (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ
EBITDA	211,8	189,8	12%
Margem EBITDA	33,2%	32,6%	2%

¹Não considera Receita de Construção.

²Reajuste inflacionário anual (IGP-M) previsto no contrato de concessão.

O crescimento de 8% nos custos de 2016 em relação ao ano de 2015 é função do reajuste de contratos de prestação de serviço indexados à inflação.

As despesas de 2015 foram impactadas positivamente por evento extraordinário decorrente de reversão de provisão de contingência no valor de R\$ 14,9 milhões alocada na linha de Despesas Gerais e Administrativas, decorrente de decisão judicial favorável à Companhia, transitado em julgado. Normalizado este efeito, as despesas de 2015 totalizam R\$ 81,7 milhões e variação no ano de 2016 comparado à 2015 no que tange a despesas fica em 6,8%, percentual inferior à inflação do período.

Com isso, em bases comparáveis, o EBITDA de 2016 foi 20% superior ao ano de 2015, resultado direto de melhorias operacionais implantadas e o constante esforço da Companhia em reduzir seus gastos administrativos.

Reconciliação do EBITDA (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ
Lucro /prejuízo líquido	28,9	23,5	23%
(-) IR/CSLL	1,4	(22,5)	-106%
(-) Resultado financeiro líquido	(129,7)	(103,3)	26%
(+) Amortização do intangível	54,6	40,5	35%
EBITDA	211,8	189,8	12%

A melhora no desempenho comercial e operacional, o esforço da administração visando a otimização dos custos e da estrutura administrativa que melhor reflita a realidade da Companhia fizeram com que, no ano de 2016, a empresa apresentasse Lucro Líquido de R\$ 28,9 milhões, o equivalente a 23% de aumento frente ao verificado em 2014.

Evolução do Endividamento (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ
Dívida bruta	1.523,0	1.362,0	12%
Curto Prazo	113,3	175,6	-35%
% sobre o total da Dívida Bruta	7%	13%	-42%
Longo Prazo	1.409,8	1.186,4	19%
% sobre o total da Dívida Bruta	93%	87%	6%
Caixa equivalente de caixa ¹	118,4	117,8	1%
Dívida Líquida	1.404,7	1.244,3	13%

Adicionalmente, ao longo do ano de 2016 foram liberados R\$ 150 milhões do financiamento contratado junto ao BNDES, que acumula até 31 de dezembro de 2016 a liberação de R\$ 1.066 milhões de um total de R\$ 1.635 milhões. Ainda em 2016 foi estruturada e desembolsada uma operação de mútuo com o acionista controlador no montante de R\$ 122 milhões, que teve como objetivo a liquidação de empréstimos de curto prazo e consequente alongamento do endividamento da Companhia. Com esta operação, o percentual de dívidas de curto prazo sobre a dívida total caiu de 13% em 2015 para 7% em 2016.

Indicadores de Hígeze Financeira	2016	2015
ICSD ²	1,3	1,5
Dívida Líquida / EBITDA	6,6	6,6

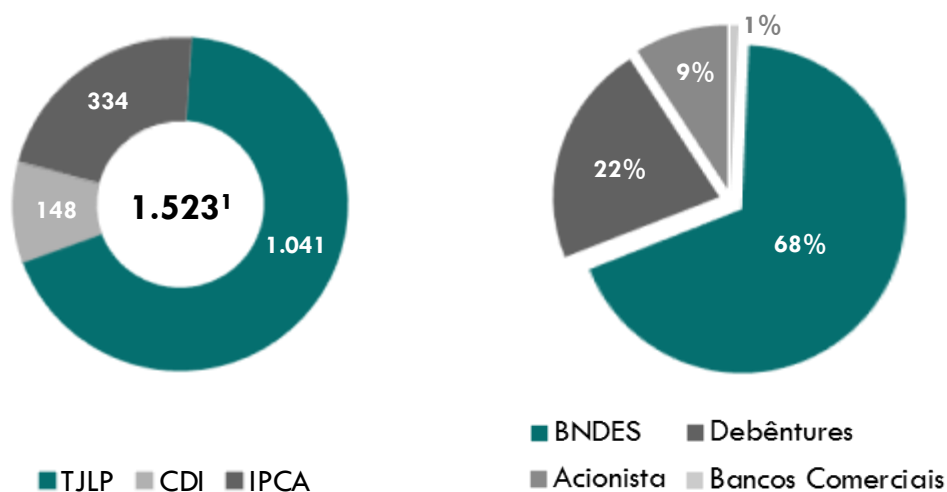
¹Considera o recurso disponível na coligada F.L.O.S.P.E. Empreendimentos e Participações S.A., com quem a companhia mantém contrato para gerenciamento de recursos e investimentos. O recurso disponível na F.L.O.S.P.E. em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 115,1 milhões e em 31 de dezembro de 2015 de R\$ 116,5 milhões.

² Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) apurado no exercício cumpre o valor estabelecido em obrigação contratual com financiadores (*covenant*).

Amortização da Dívida (em R\$ milhões)	2016
2017	99,6
2018	153,7
2019	124,5
2020	96,6
2021 em diante	1.048,6
Total	1.523,0

Aproximadamente 70% do principal da dívida contratada tem seu vencimento de 2021 em diante.

Perfil da Dívida (em R\$ milhões)



¹ Líquido dos custos de transação.

Investimentos

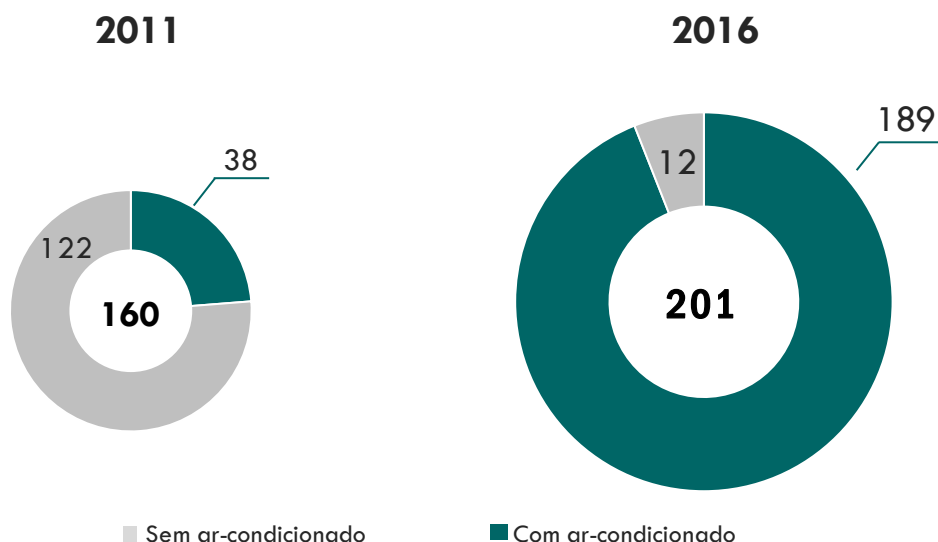
○ Programa de Investimentos da Supervia contempla investimentos em segurança da Via, Infraestrutura e melhoria em estações.

Investimentos (em R\$ milhões)	Total	2016	Acumulado 2011-2015
Infraestrutura e Segurança da Via	631	52	580
Aquisição / Reforma de Trens	388	-	388
Reforma de Estações	226	60	166
Outros Projetos	48	-	48
Total	1.293	112	1.182

Evolução do Plano de Investimentos



Composição da Frota



No ano de 2016 a SuperVia colocou em operação o **Centésimo Trem** entregue pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro recebido em decorrência do 9º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. O referido Termo prevê ainda, na segunda fase, a entrega de outros 12 trens pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro, já contratados junto à empresa Alstom Brasil Energia e Transportes S.A., cuja fabricação está em curso na planta da Alstom em São Paulo, com previsão de entrega do primeiro dos 12 trens para julho de 2017.

No ano de 2016 foram colocados em operação 12 novos trens, todos com ar-condicionado, terminando o ano com mais de 95% das viagens realizadas em trens com ar-condicionado.



Entrada em operação do Centésimo trem

Modernização das Estações Olímpicas

Consideradas estratégicas para os Jogos Olímpicos, as estações Ricardo de Albuquerque, Magalhães Bastos, Vila Militar, Olímpica de Engenho de Dentro, Deodoro e São Cristóvão foram totalmente revitalizadas e, além de atenderem aos espectadores e turistas, serão legados para os Passageiros que utilizam o sistema ferroviário todos os dias.

Na estação **Vila Militar** as obras incluíram a construção de rampas de acesso, recuperação da fachada, ampliação do mezanino e plataformas, implantação de cobertura na plataforma, nivelamento das plataformas, revitalização da iluminação e instalação de piso tátil.

Na estação **Deodoro** as obras incluíram ampliação e reordenação do mezanino, construção de novo bilheteria e espaços para lojas comerciais, instalação de seis elevadores e seis escadas rolantes, nova iluminação e reforma dos banheiros para aumento da capacidade.

Na estação **Magalhães Bastos** as obras incluíram ampliação do mezanino, reforma da fachada, nivelamento e cobertura de plataformas, revitalização da iluminação, nova comunicação visual, instalação de dois elevadores, rampa de acesso e piso tátil.

Na estação **Olimpica de Engenho de Dentro** as obras incluíram reforma do mezanino com acessibilidade plena além da construção de um novo mezanino, mais próximo ao Estádio Olímpico. As obras contemplaram ainda a instalação de cinco elevadores que ligam o novo mezanino às plataformas, rampas de acesso, nivelamento das plataformas, reforma dos banheiros e modernização da iluminação.



Estação Olímpica Vila Militar



Estação Olímpica de Engenho de Dentro

Na estação **Ricardo de Albuquerque** as obras incluíram a recuperação da fachada e bilheterias, reforma da passagem subterrânea, instalação de cobertura completa na plataforma, nova iluminação e comunicação visual, substituição dos modelos de catracas e acessibilidade plena com a instalação de dois elevadores, construção de dois banheiros com cabines adaptadas para deficientes físicos e instalação de piso tátil.

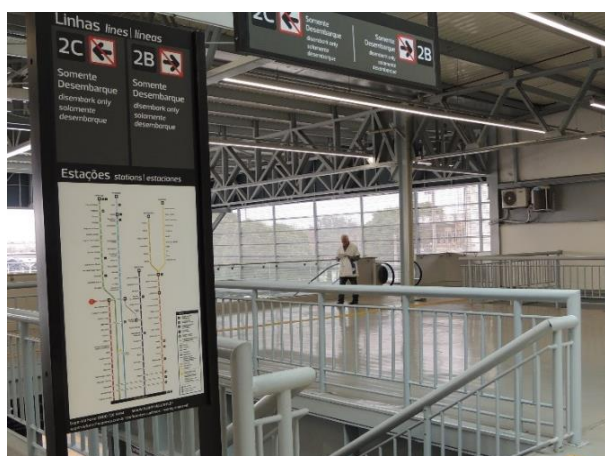


Estação Olímpica Ricardo de Albuquerque

A estação **São Cristóvão**, que atende aos cinco ramais, passou a ser **intermodal**, com ligação direta com o metrô. Foram instaladas 16 catracas, oito bilheterias, três elevadores e três escadas rolantes de ligação entre mezanino e plataformas, construção de novas passarelas externas, banheiros adaptados e instalação de piso tátil.



Estação Olímpica de São Cristóvão



Estação Olímpica Deodoro



Estação Olímpica Magalhães Bastos

Operação nos Jogos Olímpicos Rio2016

Para as Olimpíadas, de forma a receber bem os expectadores dos Jogos, a SuperVia, além de investir em reformas e modernização das estações, novos trens e em toda a infraestrutura, preparou um ambiente acolhedor e cheio de novidades a todos que passavam pelo sistema, sem deixar de se preocupar com a segurança necessária pela dimensão do evento. A campanha **“Vem de Trem que é mais jogo”** convidou os expectadores a irem de trem para as competições olímpicas. Uma identidade visual própria foi criada, inspirada no colorido e nas curvas da identidade visual da **Rio2016**. A Campanha contemplou a customização das estações com bandeirinhas, painéis de plataforma, painéis e adesivos de parede, testeiras sobre catracas e escadas, cartazes, spot para rádio, folhetos operacionais, publicações nas redes sociais, banners, além da pintura da rampa do mezanino antigo da estação Olímpica de Engenho de Dentro para, simbolicamente, representar uma pista de atletismo. Além disso, para os Jogos, a SuperVia firmou parceria com o comitê **Rio2016** para a **venda de ingressos das Olimpíadas e Paralimpíadas** nas estações Central do Brasil e Maracanã a preços populares e com desconto especial para passageiros.



Campanha “Vem de trem que é mais jogo”



Pintura da rampa do mezanino antigo da estação Olímpica de Engenho de Dentro



Venda de ingressos na Central do Brasil. Parceria entre a Rio2016 e a SuperVia.



Visita dos mascotes Olímpicos e Paralímpicos Rio2016 a Central do Brasil



Interação dos atletas olímpicos de tênis de mesa com os passageiros da SuperVia na estação Central do Brasil



Teste de trens pelo Presidente do Comitê Paralímpico Internacional (Philip Craven) durante visita da comitiva ao sistema SuperVia



SuperVia como um dos principais modais nos Jogos Rio2016



Saúde Segurança e Meio Ambiente

O **Dia Mundial da Reciclagem** foi celebrado em parceria com Cooperativa Eccovida na forma de oficina artesanato sustentável, exposição de reciclagem e concurso cultural de perguntas e respostas na estação Central do Brasil. No evento foram trazidos conceitos para se refletir sobre o papel individual e coletivo na produção de lixo e nas formas de se reciclar todo o resíduo gerado.

Como resultado da constante integração e preocupação com o desenvolvimento da sociedade ao entorno da ferrovia, a SuperVia recebeu da Câmara Municipal de Duque de Caxias **certificado de Moção de Aplausos** pelos serviços prestados nas escolas do Município e criação do dia Nacional de Segurança e Saúde nas escolas, celebrado no dia 10 de outubro.

Adicionalmente, a SuperVia mantém desde 2014 com o SindRio – Sindicato de Bares, Hotéis e Restaurantes parceria para desenvolver o **Programa de Seleção de Mão de Obra**, que visa tanto a captação de pessoas semi especializadas para o mercado de trabalho, através da montagem de um banco de currículos para futura contratação, como a classificação e seleção de candidatos para contratação imediata. A divulgação do evento é realizada pela Rádio SuperVia em todas as estações.

Em Fevereiro foi realizada a ação **“Trem da Prevenção”**, com o objetivo de reforçar o combate ao mosquito *Aedes Aegypti*, transmissor da Dengue, Zica e Chicungunya, além de lembrar sobre a necessidade da prevenção contra doenças sexualmente transmissíveis. A ação teve a parceria da Secretaria Municipal de Saúde e foram distribuídos preservativos e material informativo sobre DST's/AIDS.

Pelo segundo ano consecutivo a SuperVia realizou a ação no **“Trem da Leitura”**, cujo objetivo foi o de comemorar o dia da leitura e incentivar o hábito da leitura entre os Passageiros. Na ação foram distribuídos mais de 1.000 livros nos trens e estações.

Em parceria com a TetraPak foi iniciado o projeto de **“Coleta Voluntária de Embalagens TetraPak”**. O projeto visa apresentar os resultados da reciclagem e a sua relevância para o meio ambiente. O total arrecadado foi trocado por leite e doado a instituição Nossa Casa, que representa as famílias do Triângulo em Deodoro.

A Supervia, em parceria com o SESI – Serviço Social da indústria, mantém o projeto **“Cozinha Brasil”** com o objetivo de contribuir e ensinar boas práticas para boas práticas em serviços de alimentação saudável, combate ao desperdício de alimentos, grupos de alimentos e respectivas funções e rotulagem nutricional, com orientação de profissionais capacitados do SESI.

Demonstrações Financeiras

SuperVia Concessionária de Transporte Ferroviário S.A.

Balancos Patrimoniais - Consolidado

Em milhares de reais

Ativo	2016	2015	Passivo e patrimônio líquido	2016	2015
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3.296	1.214	Fornecedores	80.013	146.559
Contas a receber	83.416	70.707	Empréstimos e financiamentos	67.209	175.617
Estoques	16.366	18.239	Salários e encargos sociais	30.597	30.420
Sociedades ligadas	122.683	116.536	Parcelamentos	17.700	1.487
Outros Ativos	11.410	15.334	Concessão a pagar	3.572	3.572
Ativos não circulantes mantidos para venda	29.712	30.084	Sociedades coligadas e controladas	46.064	
			Outros passivos	18.037	18.942
	<u>266.884</u>	<u>252.114</u>		<u>263.192</u>	<u>376.597</u>
Não Circulante			Não circulante		
Realizável a longo prazo			Fornecedores	-	22.794
Sociedades ligadas			Empréstimos e financiamentos	1.317.643	1.186.432
Contas a receber	50.117	43.798	Parcelamentos	26.316	4.602
Tributos diferidos	105.681	103.503	Concessão a pagar	22.017	22.789
Depósitos compulsórios e judiciais	14.535	16.426	Provisão para contingências	36.572	44.780
Intangível	1.545.416	1.423.865	Sociedades coligadas e controladas	142.345	36.037
	<u>1.715.749</u>	<u>1.587.592</u>	Outros passivos		
				<u>1.544.893</u>	<u>1.317.434</u>
			Patrimônio líquido		
			Capital social integralizado	359.299	359.299
			Reserva de capital	11	11
			Prejuízos acumulados	(184.764)	(213.636)
				<u>174.547</u>	<u>145.675</u>
Total do ativo	<u>1.982.633</u>	<u>1.839.706</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>1.982.632</u>	<u>1.839.706</u>

Demonstrações Financeiras

SuperVia Concessionária de Transporte Ferroviário S.A.

Demonstração dos resultados - Consolidado

Em milhares de reais

	2016	2015
Receitas líquida	825.247	858.349
Custos dos serviços prestados	(387.022)	(358.047)
Custo de construção	(186.738)	(276.104)
Lucro bruto	251.488	224.198
Despesas com vendas	(1.999)	(4.082)
Despesas gerais e administrativas	(87.330)	(66.789)
Outras despesas, líquidas	(4.996)	(3.982)
Lucro operacional	157.162	149.345
Receitas financeiras	20.243	25.308
Despesas financeiras	(149.938)	(128.621)
Resultado financeiro líquido	(129.695)	(103.313)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	27.467	46.032
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(773)	(37)
Diferidos	2.178	(22.468)
Lucro do exercício	28.872	23.527

Demonstrações Financeiras

SuperVia Concessionária de Transporte Ferroviário S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - Consolidado

Em milhares de reais

	2016	2015
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	27.467	46.032
Ajustes		
Amortização	54.619	40.500
Despesas financeiras	129.695	103.313
Provisão para contingências	11.290	(6.491)
Outros	92	119
	<u>195.696</u>	<u>137.441</u>
Variação nos ativos e passivos		
Estoques	1.873	2.915
Contas a receber de clientes	(24.130)	(26.435)
Outros recebíveis	34.540	16.891
Fornecedores	(60.978)	63.043
Outras obrigações	<u>(34.759)</u>	<u>(34.556)</u>
	<u>(83.454)</u>	<u>21.858</u>
Caixa (aplicados) gerado pelas operações	<u>139.709</u>	<u>205.331</u>
Juros pagos	(122.142)	(127.083)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(638)	(471)
Caixa líquido (aplicados) gerados pelas atividades operacionais	<u>16.929</u>	<u>77.777</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições do ativo intangível	(118.434)	(199.871)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(118.434)</u>	<u>(199.871)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos	153.606	100.469
Pagamentos de empréstimos	(166.171)	(32.308)
Transações com sociedades ligadas, líquida	116.152	53.482
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>103.587</u>	<u>121.643</u>
Geração de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>2.082</u>	<u>(451)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	1.214	1.665
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>3.296</u>	<u>1.214</u>

Glossário

MDU PAX: Média de Passageiros por dia útil.

MKBF (*Mean Kilometer Between Failure*): Quilometragem média rodada entre falhas.

PAX: Passageiros.

Pontualidade: Relação entre tempo de percurso de uma viagem pelo tempo programado.

Regularidade: Relação entre a realização de uma viagem frente a programação a ele definida.

Aderência: Relação entre a regularidade x a pontualidade