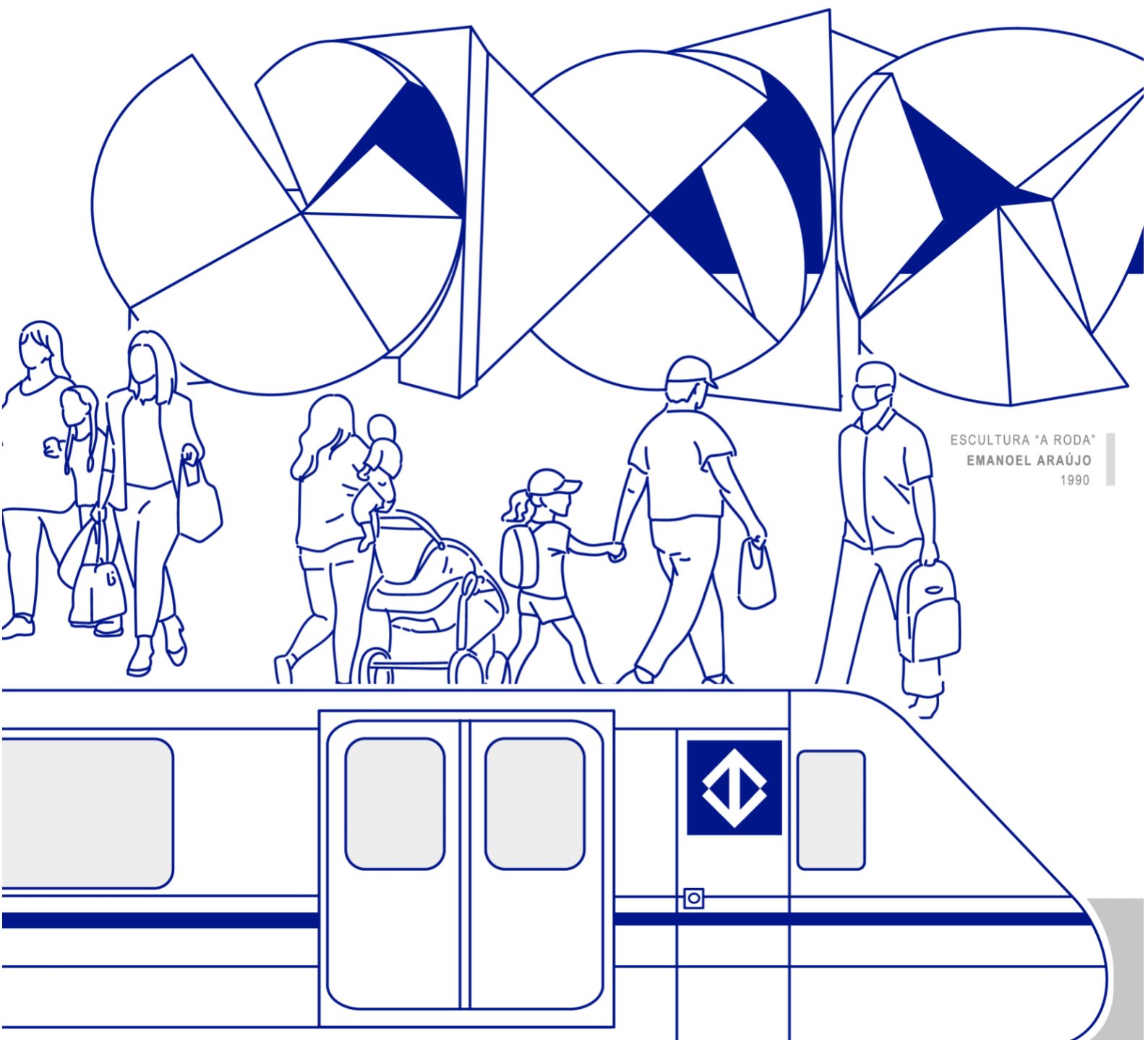




# RELEASE DE RESULTADOS – 2T24

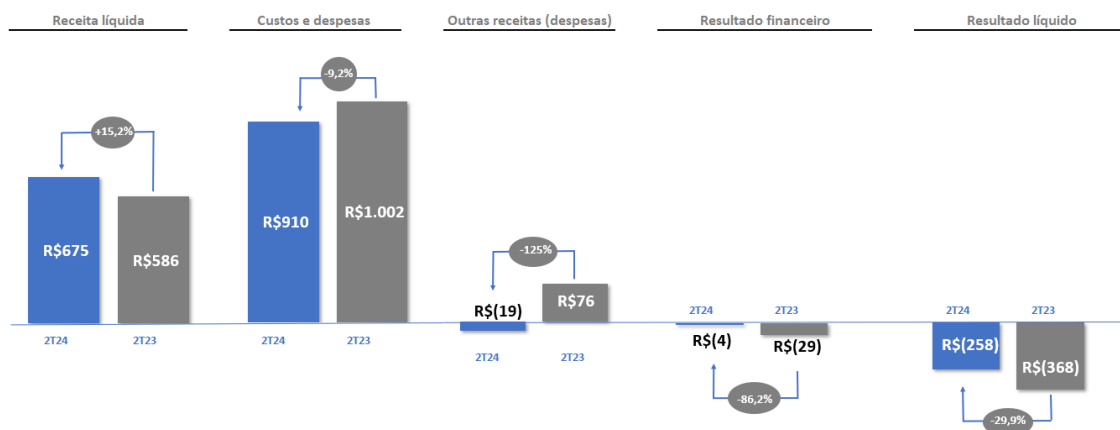


ESCALURA "A RODA"  
EMANOEL ARAÚJO  
1990

## Destaques do 2T24

- **Aumento da demanda de passageiros**, que atingiu o patamar de 124,7 milhões no período, representando **acréscimo de 4,0% em relação ao 2T23**. Destaque para o reajuste da tarifa pública concedido em 01 de janeiro de 2024 e para o crescimento de **10,1%** da demanda de passageiros transportados com o benefício de gratuidade.
- **Os custos e despesas** reduziram 9,2% em relação ao período comparativo. Considerando a exclusão da depreciação e provisões judiciais, a redução alcançou 16,4%, ou R\$ 132 milhões.
- O **Capex** no período foi de R\$ 900 milhões, **51,5% maior que em 2T23**, com destaque para as obras de expansão das linhas: 2 – verde, 17 - ouro e 15 – prata que se encontram em estágio intenso de execução.

Em milhões R\$

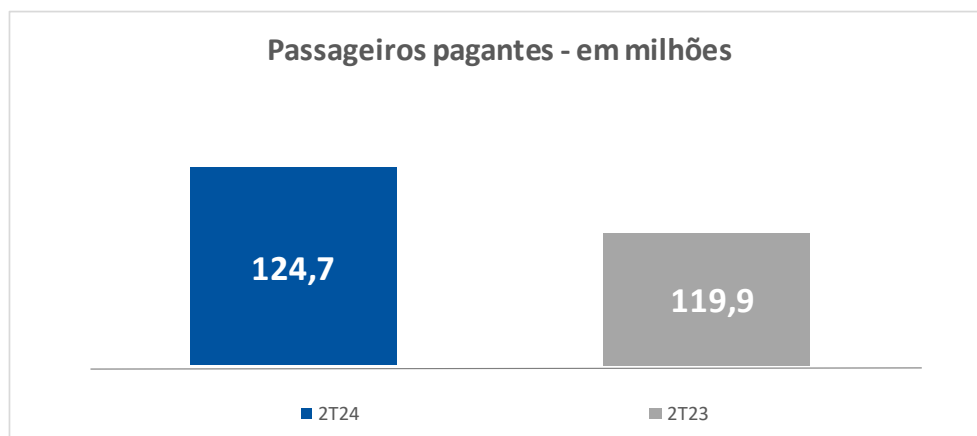


## Passageiros transportados (pagantes)

A demanda de passageiros demonstra leve aumento de 4,0% em 2T24 em comparação com o 2T23, com destaque para o aumento de 10,1% no volume de passageiros com o benefício de gratuidade.

Os dados abaixo demonstram a quantidade de passageiros pagantes transportados no período:

### 2T24 x 2T23



## Dados quantitativos do período

Em milhares de passageiros

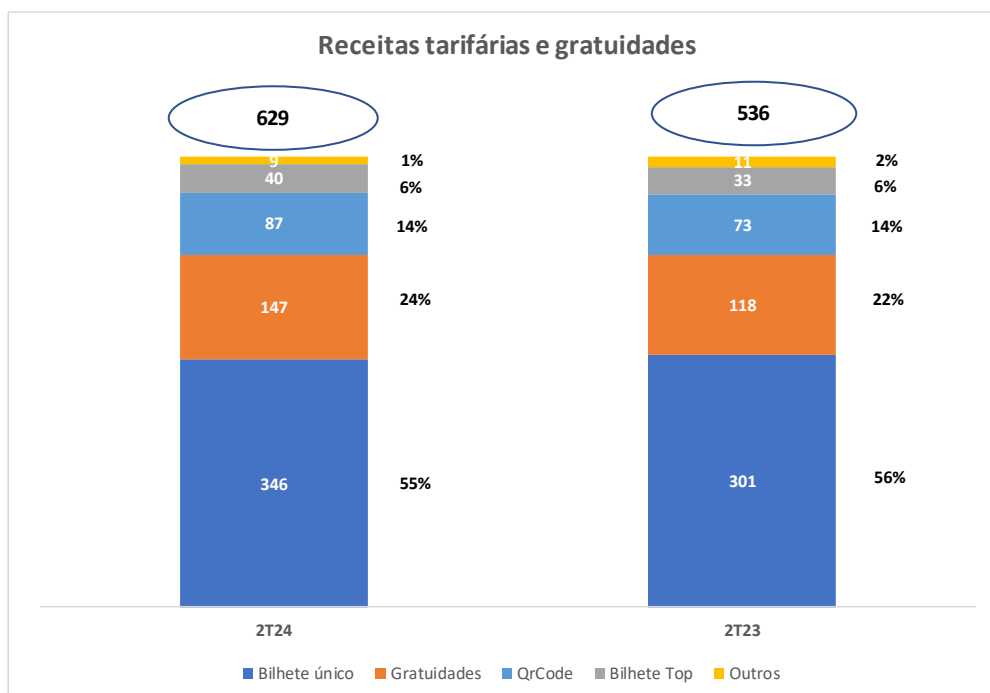
PASSAGEIROS	2T24	2T23	Δ (2T24 x 2T23)	Δ % (2T24 x 2T23)
<b>(A) PAGANTES</b>	<b>99.742</b>	<b>97.231</b>	<b>2.510</b>	<b>2,6%</b>
Edmonson	31	95	(64)	(67,2%)
Bilhete Único	74.108	71.989	2.119	2,9%
Bilhete Bom	271	798	(528)	(66,1%)
Bilhete Top	8.370	8.028	342	4,3%
QRcode	16.962	16.321	641	3,9%
<b>(B) GRATUITOS (RESSARCIDOS)</b>	<b>24.941</b>	<b>22.659</b>	<b>2.283</b>	<b>10,1%</b>
<b>VOLUME TRANSPORTADO REMUNERADO (A+B)</b>	<b>124.683</b>	<b>119.890</b>	<b>4.793</b>	<b>4,0%</b>
<b>(C) TRANSFERÊNCIAS LIVRES ENTRE MODAIS</b>	<b>49.255</b>	<b>45.614</b>	<b>3.641</b>	<b>8,0%</b>
CPTM	22.693	21.714	979	4,5%
Via Quatro - Linha 4	15.888	15.109	778	5,2%
Via Mobilidade - Linha 5	10.675	8.791	1.884	21,4%
<b>VOLUME TRANSPORTADO NÃO REMUNERADO (C)</b>	<b>49.255</b>	<b>45.614</b>	<b>3.641</b>	<b>8,0%</b>
<b>TRANSFERÊNCIAS ENTRE LINHAS (D)</b>	<b>53.079</b>	<b>50.627</b>	<b>2.452</b>	<b>4,8%</b>
<b>TOTAL GERAL NO SISTEMA (A+B+C+D)</b>	<b>227.017</b>	<b>216.131</b>	<b>10.886</b>	<b>5,0%</b>

## Meios de pagamento

O principal meio de pagamento da Companhia é o Bilhete Único – BU, responsável por 42,6% das viagens realizadas da Companhia, com média de 823 mil entradas diárias (no 2T23, o BU foi responsável por 43,5% das viagens, com média de 800 mil entradas diárias).

A Composição da receita bruta por tipo de entrada é demonstrada abaixo:

Em milhões R\$



## Gratuidades legalmente concedidas

O transporte de passageiros com o benefício da gratuidade para idosos, estudantes, e categorias específicas é ressarcido à Companhia pelo GESP por meio da Lei 17.863/23, e compõe com a receita tarifária e as receitas não tarifárias a receita operacional da Companhia, conforme quadro abaixo.

## Receitas operacionais

Receitas operacionais, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Receita tarifária	481	418	15,1%	924	820	12,7%
Gratuidades	147	118	24,6%	264	208	26,9%
Receita não tarifária	65	67	-3,0%	133	133	0,0%
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>693</b>	<b>603</b>	<b>14,9%</b>	<b>1.321</b>	<b>1.161</b>	<b>13,8%</b>
Deduções da Receita Bruta	(18)	(17)	5,9%	(36)	(33)	9,1%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>675</b>	<b>586</b>	<b>15,2%</b>	<b>1.285</b>	<b>1.128</b>	<b>13,9%</b>

A tarifa pública vigente no período findo em 30 de junho de 2024, regulamentada pela Resolução STM 52/23, é de R\$5,00 (R\$4,40 para o período comparativo findo em 30 de junho de 2023).

A **Receita Operacional Bruta** apresentou acréscimo de 14,9% ou R\$ 90 milhões na comparação entre os períodos.

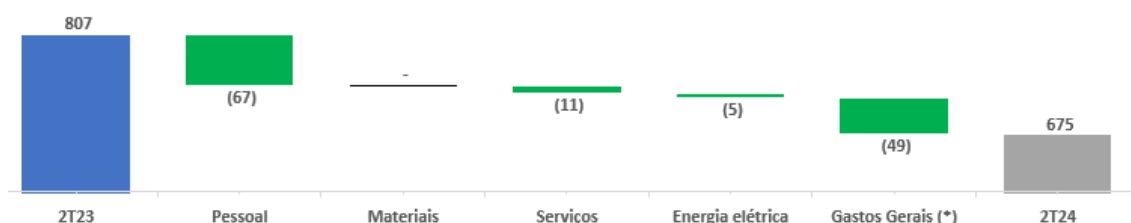
- **Receita tarifária:** alcançou R\$ 481 milhões no trimestre com acréscimo de R\$ 63 milhões em relação a 2T23, dos quais aproximadamente R\$ 52 milhões referem-se aos impactos do reajuste tarifário.
- **Gratuidades:** apresentou um aumento de R\$ 29 milhões, impactados tanto pelo reajuste tarifário quanto pelo acréscimo de 10,1% na demanda em relação a 2T23. Em 2T24 foram transportados 25 milhões de passageiros (23 milhões de passageiros transportados no 2T23).
- **Receita não tarifária:** manteve-se estável em relação ao período anterior.

## Custos e despesas operacionais

Custos e despesas operacionais, em milhões	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Pessoal	(466)	(533)	(12,6%)	(1.005)	(959)	4,8%
Materiais	(23)	(23)	0,0%	(46)	(41)	12,2%
Serviços	(77)	(88)	(12,5%)	(157)	(170)	(7,6%)
Energia elétrica de tração	(44)	(49)	(10,2%)	(84)	(97)	(13,4%)
Gastos gerais (*)	(65)	(114)	(43,0%)	(96)	(185)	(48,1%)
<b>Subtotal</b>	<b>(675)</b>	<b>(807)</b>	<b>(16,4%)</b>	<b>(1.388)</b>	<b>(1.452)</b>	<b>(4,4%)</b>
Provisões para processos judiciais	(5)	(4)	25,0%	(46)	(23)	100,0%
Depreciação e amortização	(230)	(190)	21,1%	(421)	(349)	20,6%
Outras e receitas e despesas, líquidas	(19)	76	(125,0%)	(19)	80	(123,8%)
<b>Total</b>	<b>(929)</b>	<b>(925)</b>	<b>0,4%</b>	<b>(1.874)</b>	<b>(1.744)</b>	<b>7,5%</b>

(\*) Exclui as provisões judiciais e a energia elétrica.

Os custos e despesas operacionais, excluindo o efeito da depreciação, provisões para processos judiciais e outras receitas (despesas) líquidas, apresentaram queda de 16,4% no período. As principais contribuições para a redução dos custos e despesas são destacadas a seguir:

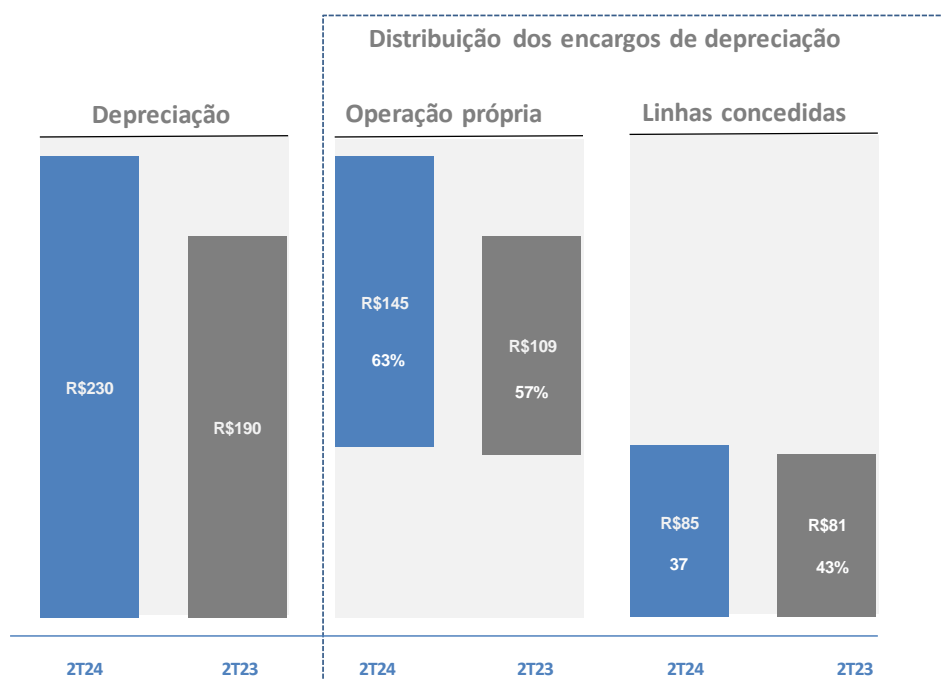


(\*) Exclui as provisões judiciais e energia elétrica, demonstrada separadamente no gráfico.

Os principais eventos que afetaram a variação no período são:

- ✓ **Pessoal** apresentou redução de R\$ 67 milhões em relação ao 2T23, principalmente devido ao desligamento de 777 empregados nos últimos 12 meses em decorrência dos desligamentos previstos nos Programas de demissão incentivada (“PDI”) 1 e 2, cujos prazos de inscrições se encerraram respectivamente, em dezembro de 2022 e 2023. A redução proporcionada pelos desligamentos no período foi de R\$ 41 milhões nos grupos de salários, benefícios, gratificações e encargos. Adicionalmente, a Companhia reverteu parcialmente o montante de R\$ 22 milhões de provisão do programa de participação dos resultados de empregados devido ao não atingimento integral de determinadas metas estabelecidas no programa.
- ✓ **Gastos gerais**, com redução de R\$ 49 milhões em relação a 2T23, principalmente por:
  - i) redução de R\$ 17,3 milhões em indenizações cíveis não recorrentes em 2T24;
  - ii) redução R\$ 10,9 milhões em despesas com arrecadação;
  - iii) redução de R\$ 8,8 milhões em despesas de serviços de marketing;
  - iv) redução de R\$ 7,4 milhões com perda no recebimento de créditos que não foi recorrente em 2T24.

## Depreciação



## Resultado operacional

Resultado operacional, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>675</b>	<b>586</b>	<b>15,2%</b>	<b>1.285</b>	<b>1.128</b>	<b>13,9%</b>
Custos e despesas	(910)	(1.001)	(9,1%)	(1.855)	(1.824)	1,7%
Outras receitas (despesas) líquidas	(19)	76	(125,0%)	(19)	80	(123,8%)
<b>Resultado operacional total</b>	<b>(254)</b>	<b>(339)</b>	<b>(25,1%)</b>	<b>(589)</b>	<b>(616)</b>	<b>(4,4%)</b>
Depreciação (L4 e L5)	85	81	4,9%	161	168	(4,2%)
<b>Resultado operacional ajustado</b>	<b>(169)</b>	<b>(258)</b>	<b>(34,5%)</b>	<b>(428)</b>	<b>(518)</b>	<b>(17,4%)</b>

(\*) O resultado operacional ajustado reflete o resultado obtido pela operação da Companhia, e considera apenas suas linhas metroviárias. Desta forma, desconsidera a depreciação da Linha 4 – Amarela e da Linha 5 – Lilás cujas operações foram concedidas para terceiros. Findo o período de concessão, conforme previsão contratual, a operação de tais linhas é retomada para a Companhia.

No 2T24, a receita líquida aumentou em R\$ 89 milhões e os custos e despesas diminuíram em R\$ 91 milhões. Assim, o resultado negativo foi inferior em 25,1% em relação ao trimestre comparativo 2T23. Com a exclusão dos encargos de depreciação das linhas concedidas, o resultado negativo ajustado é inferior em 34,5% em relação ao 2T23. Este cenário corrobora com as iniciativas realizadas internamente para retomar a sustentabilidade financeira da Companhia.

## Resultado financeiro

Resultado financeiro, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Receitas financeiras	14	7	100,0%	49	17	188,2%
Despesas financeiras	(17)	(33)	(48,5%)	(38)	(60)	(36,7%)
Variações cambiais e monetárias	(1)	(3)	(66,7%)	(1)	(2)	(50,0%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(4)</b>	<b>(29)</b>	<b>(86,2%)</b>	<b>10</b>	<b>(45)</b>	<b>122,2%</b>

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 4, com uma queda de 86,2% em relação ao 2T23, em decorrência de maiores receitas originadas de aplicações financeiras em razão da maior posição de caixa em relação a 2T23. Adicionalmente em 2T23 houve o reconhecimento de juros relativos à atualização monetária de parcelamento previdenciário, não recorrente no 2T24.

## Resultado do período

Resultado líquido, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
<b>Resultado líquido</b>	<b>(258)</b>	<b>(368)</b>	<b>(29,9%)</b>	<b>(580)</b>	<b>(651)</b>	<b>(10,9%)</b>

A Companhia apurou prejuízo de R\$ 258 milhões, 29,9% menor que o resultado negativo de R\$ 368 milhões em 2T23.

## EBITDA ajustado

A margem EBITDA ajustada (\*) no 2T24 é positiva em 1,9%, ante a margem negativa de -37,0% em 2T23. Os resultados refletem os esforços da Companhia em otimizar sua estrutura de custos, aliado ao reajuste da tarifa pública em 01 de janeiro de 2024.

Em milhões de R\$

Reconciliação Ebitda	2T24	2T23	6M24	6M23
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>(258)</b>	<b>(368)</b>	<b>(580)</b>	<b>(651)</b>
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	-	-	-	(10)
<i>Resultado financeiro, líquido</i>	4	29	(10)	45
<i>Depreciação e amortização</i>	230	190	421	349
<b>Ebitda</b>	<b>(24)</b>	<b>(149)</b>	<b>(169)</b>	<b>(267)</b>
<i>Outros eventos não recorrentes</i>	37	(68)	40	(67)
<b>(=) Ebitda ajustado</b>	<b>13</b>	<b>(217)</b>	<b>(129)</b>	<b>(404)</b>
<b>Margem Ebitda</b>	<b>1,9%</b>	<b>(37,0%)</b>	<b>(10,0%)</b>	<b>(35,8%)</b>

(\*) A margem EBITDA demonstra a capacidade de geração de caixa em decorrência das operações da Companhia. Os ajustes apresentados correspondem à eventos não recorrentes ao curso das atividades operacionais da Companhia.

## Fluxo de caixa e liquidez

Demonstração dos fluxos de caixa, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
<b>Resultado do período</b>	<b>(258)</b>	<b>(368)</b>	<b>(29,9%)</b>	<b>(580)</b>	<b>(651)</b>	<b>(10,9%)</b>
Ajuste de itens não-caixa	280	249	12,4%	536	451	18,8%
<b>Resultado líquido ajustado aos itens não-caixa</b>	<b>22</b>	<b>(119)</b>	<b>118,5%</b>	<b>(44)</b>	<b>(200)</b>	<b>(78,0%)</b>
Variação nos ativos e passivos operacionais	48	63	(23,8%)	331	(63)	625,4%
<b>Caixa líquido (aplicado)/gerado nas atividades operacionais</b>	<b>70</b>	<b>(56)</b>	<b>225,0%</b>	<b>287</b>	<b>(263)</b>	<b>209,1%</b>
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(894)	(599)	49,2%	(1.681)	(1.203)	39,7%
Caixa gerado nas atividades de financiamento	739	676	9,3%	1.605	1.256	27,8%
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(85)</b>	<b>21</b>	<b>(504,8%)</b>	<b>211</b>	<b>(210)</b>	<b>200,5%</b>

Em 30 de junho de 2024, do total de R\$ 518 milhões em caixa e equivalentes de caixa, R\$ 186 milhões refere-se a caixa de atividade de investimentos (R\$ 46 milhões em 30 de junho de 2023) e R\$ 332 milhões refere-se a caixa de custeio (R\$ 108 milhões em 30 de junho de 2023).

Liquidez, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%
Caixa e equivalentes de caixa	518	154	236,4%
Contas a receber	111	160	(30,6%)
<b>Liquidez total</b>	<b>629</b>	<b>314</b>	<b>100,3%</b>

Em 30 de junho de 2024, a liquidez total (caixa e equivalentes de caixa e contas a receber) totalizou R\$ 629 milhões, 100,3% maior comparado a posição de 30 de junho de 2023.

Este patamar é resultado de iniciativas relevantes como a antecipação de R\$305 milhões do contrato de concessão com o Shopping Metrô Itaquera, bem como do recebimento de R\$ 76 milhões da venda de terrenos realizados em 2023 e liquidados em 2024.

As atividades de investimento consumiram cerca de R\$ 1.681 milhões em 6M24 devido a aquisição de imobilizado nas obras de expansão das linhas metroferroviárias, em especial nas linhas 2 – Verde, 15 – Prata e 17 - Ouro.

As atividades de financiamento em 6M24 captaram R\$ 1.605 milhões relacionados ao adiantamento para futuro aumento de capital do GESP, líquido do pagamento de juros e amortização do principal das debêntures.

A Companhia possui *rating* AA-.br, certificado pela Moody's.

## Fluxo de financiamentos

Durante 2T24, a Companhia recebeu R\$ 780 milhões a título de adiantamento para futuro aumento de capital do Governo do Estado de São Paulo (R\$ 711 milhões no 2T23), aumento de 9,7% em relação ao período comparativo. Tais recursos são destinados integralmente para os projetos e obras de expansão da malha.

A partir de novembro de 2023, a Companhia iniciou a amortização do valor principal das debêntures e pagamento de juros de forma mensal.

### Cronograma (anual) de amortização da dívida

	2024	2025	2026	2027	Total
Debêntures	56.792	112.481	112.481	37.495	<b>319.249</b>
<b>Total</b>	<b>56.792</b>	<b>112.481</b>	<b>112.481</b>	<b>37.495</b>	<b>319.249</b>

Em milhões de R\$

Financiamentos, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Adiantamento para futuro aumento de capital	780	711	9,7%	1.688	1.291	30,8%
Amortização do principal sobre debêntures	(29)	-	-	(57)	-	-
Pagamento de juros sobre debêntures	(12)	(35)	(65,7%)	(26)	(35)	(25,7%)
<b>Total</b>	<b>739</b>	<b>676</b>	<b>9,3%</b>	<b>1.605</b>	<b>1.256</b>	<b>27,8%</b>

## Investimentos

Em 2T24, a incorporação de recursos ao ativo imobilizado da Companhia totalizou o montante de R\$ 900 milhões, sendo que os principais investimentos foram realizados na expansão da malha metroferroviária das linhas 2 – verde, 15 – prata e 17 - ouro, conforme demonstrado a seguir:

Adições do imobilizado/Intangível, em milhões de R\$	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
<b>Linha</b>						
Linha 2 - Verde	544	403	35,2%	1.064	759	40,2%
Linha 17 - Ouro	102	28	264,3%	170	67	153,7%
Linha 15 - Prata	71	69	2,4%	146	174	(16,1%)
Linha 1 - Azul	36	5	603,7%	44	6	633,3%
Linha 3 - Vermelha	18	16	11,4%	25	27	(7,4%)
Linha 19 - Celeste	10	11	(7,7%)	32	24	33,3%
Linha 5 - Lilás	6	1	857,9%	8	6	33,3%
Linha 4 - Amarela	5	7	(34,5%)	10	47	(78,7%)
Outros	107	54	97,7%	187	83	125,3%
<b>Total</b>	<b>900</b>	<b>594</b>	<b>51,4%</b>	<b>1686</b>	<b>1193</b>	<b>41,3%</b>

## Sobre a Companhia do Metropolitano de São Paulo- Metrô

A Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô foi constituída no dia 24 de abril de 1968. É controlada pelo Governo do Estado de São Paulo sob gestão da Secretaria de Estado dos Transportes Metropolitanos (STM). É responsável pela operação e expansão de rede metroviária



---

e pelo planejamento de transporte metropolitano de passageiros da Região Metropolitana de São Paulo.

A rede metroviária da cidade de São Paulo é composta por 6 linhas, totalizando 104 km de extensão e 91 estações, por onde circulam a média de 3,30 milhões de passageiros nos dias úteis. Está integrada à CPTM nas estações Luz, Tamanduateí, Brás, Palmeiras-Barra Funda, Tatuapé, Corinthians-Itaquera, Pinheiros e Santo Amaro e aos outros modais de transporte na cidade de São Paulo.

O Metrô de São Paulo é responsável pela operação das Linhas 1-Azul (Jabaquara - Tucuruvi), 2-Verde (Vila Madalena - Vila Prudente), 3-Vermelha (Corinthians-Itaquera – Palmeiras-Barra Funda) e o Monotrilho da Linha 15-Prata (Vila Prudente – Jardim Colonial), somando 71,4 km de extensão e 63 estações.

A Linha 4-Amarela é operada pela Via Quatro em regime de PPP desde 2010. Possui 12,8 km de extensão e 11 estações.

A Linha 5-Lilás passou a ser operada em regime de concessão pela Via Mobilidade em 04 de agosto de 2018. Possui 19,8 km e 17 estações.

# Mapa do Transporte Metropolitano

## Metropolitan Transport Network



**Legenda** Legend

	<b>Linha 1 - Azul</b> Linha 1-Azul	METRÔ
	<b>Linha 2 - Verde</b> Linha 2-Verde	METRÔ
	<b>Linha 3 - Vermelha</b> Linha 3-Vermelha	METRÔ
	<b>Linha 4 - Amarelo</b> Linha 4-Amarelo	VIAQUATRO
	<b>Linha 5 - Lilás</b> Linha 5-Lilás	VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 7 - Rubi</b> Linha 7-Rubi	CPTM
	<b>Linha 8 - Diamante</b> Linha 8-Diamante	VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 9 - Esmeralda</b> Linha 9-Esmeralda	VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 10 - Turquesa</b> Linha 10-Turquesa	CPTM
	<b>Linha 11 - Coral</b> Linha 11-Coral	CPTM
	<b>Linha 12 - Safiro</b> Linha 12-Safiro	CPTM
	<b>Linha 13 - Jade</b> Linha 13-Jade	CPTM
	<b>Linha 15 - Prata</b> Linha 15-Prata	METRÔ
	<b>Expresso Aeroporto</b> (passagem de ônibus para o aeroporto) Airport Express	CPTM
	<b>Expresso Turístico</b> Tourist Express	CPTM
	<b>Ponto Creta ao Zoológico</b> Creta Point to Zoo	EMTU
	<b>Corredor Metropolitano de Ônibus</b> Metropolitan Bus Corridor	EMTU

	<b>Corredor São Mateus-Jabaquara</b> São Mateus-Jabaquara Corridor	EMTU
	<b>Corredor Guarulhos-SP</b> Guarulhos-SP Corridor	EMTU
	<b>Corredor Itapevi-SP</b> Itapevi-SP Corridor	EMTU
	<b>Trecho do viário com tráfego compartilhado</b> Shared traffic section of the roadway	EMTU
	<b>Terminal Metropolitana de Ônibus</b> Metropolitan Bus Terminal	
	<b>Estação</b> Station	
	<b>Acesso livre</b> Free access	
	<b>Integração gratuita</b> Free intercity	
	<b>Integração gratuita</b> Free intercity	
	<b>Integração gratuita: ônibus-espécies (liga-se ao site METRÔ)</b> Free intercity: bus-species (go to the METRÔ website)	
	<b>Integração gratuita: ônibus-compartilhado (só para ônibus)</b> Free intercity: bus-sharing (only for buses)	
	<b>Distância em metros entre estações, a pé</b> Distance in meters between stations, on foot	
	<b>Terminal Rodoviário</b> Long Distance Bus Terminal	
	<b>Aeroporto</b> Airport	

Informações Úteis Useful Information		
CPTM	<a href="http://www.cptm.sp.gov.br">www.cptm.sp.gov.br</a>	0800 065 0121
EMTU	<a href="http://www.emtu.sp.gov.br">www.emtu.sp.gov.br</a>	0800 724 0555
METRÔ	<a href="http://www.metro.sp.gov.br">www.metro.sp.gov.br</a>	0800 770 7722
VIAQUATRO	<a href="http://www.viaquatro.com.br">www.viaquatro.com.br</a>	0800 770 7100
VIAMOBILIDADE	<a href="http://www.viamobildade.com.br">www.viamobildade.com.br</a>	0800 770 7106

Utilize o código QR Code para obter a versão mais atual deste mapa. Consulte nos sites das empresas os horários de funcionamento das estações e transferências entre linhas e outros conteúdos.  
Please use the QR Code to get the latest version of this map. Address the websites of the metropolitan transport companies for stations service hours, line interchange information and other contents.



## Aviso Legal

As declarações prospectivas constantes neste documento são baseadas em inúmeras premissas relacionadas às estratégias de negócios atuais e futuras do Metrô e ao ambiente no qual o METRÔ atuará no futuro e não são garantia de performance futura. A METRÔ não emite qualquer declaração ou fornece qualquer garantia de que os resultados antecipados pelas estimativas constantes deste documento serão equivalentes aos efetivamente alcançados pelo Metrô. Ainda que o METRÔ acredite que as estimativas apresentadas sejam razoáveis, elas poderão se mostrar incorretas e os resultados podem se mostrar diferentes. Estas são apenas estimativas e projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da Administração do Metrô. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pelo Metrô, se aplicam exclusivamente à data em que foram dadas e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

## Medidas Não Contábeis

Consistentemente com práticas de mercado, a Companhia divulga medidas não contábeis (não-GAAP) que não são reconhecidas sob IFRS ou outros padrões contábeis, inclusive "Dívida Líquida", "Liquidez Total" e "Ebitda". A Administração do Metrô acredita que a divulgação dessas medidas não contábeis fornece informações úteis para seus investidores, analistas de mercado e o público em geral para comparar seu desempenho operacional com o de outras companhias e em demais setores. Entretanto, estas medidas não contábeis não têm significados e metodologias padronizadas e podem não ser diretamente comparáveis com métricas de nome igual ou similar publicadas por outras companhias. Destaca-se que potenciais investidores não devem basear sua decisão de investimento em informações não contábeis como um substituto para as medidas contábeis como rentabilidade ou liquidez.

São Paulo, 08 de agosto de 2024

Paulo Menezes Figueiredo  
**Diretor de Finanças e de Relações com Investidores**

## Contato

E-mail: [rismetrop@metrosp.com.br](mailto:rismetrop@metrosp.com.br)  
Telefone: +55 (11) 3291-5477  
Site: <https://ri.metrosp.com.br/>

## ANEXOS

### Balancos Patrimoniais

Em milhares R\$

<b>ATIVO COMPARATIVO</b>	<b>JUN24</b>	<b>DEZ23</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>912.343</b>	<b>1.062.049</b>
Caixa e equivalentes de caixa	518.458	307.497
Títulos e valores mobiliários	24.306	4.919
Contas a receber	111.156	494.719
Estoques	216.850	208.417
Tributos a recuperar	5.178	6.651
Outros ativos	28.007	31.458
Ativos mantidos para venda	8.388	8.388
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>41.254.603</b>	<b>40.026.892</b>
Contas a receber	4.395	5.443
Caixa restrito	40.625	45.879
Depósitos judiciais	195.444	197.988
Outros ativos	80.999	64.765
Investimentos	67.966	67.966
Imobilizado	40.806.958	39.598.762
Intangível	58.216	46.089
<b>TOTAL</b>	<b>42.166.946</b>	<b>41.088.941</b>

*Em milhares R\$*

<b>PASSIVO COMPARATIVO</b>	<b>JUN24</b>	<b>DEZ23</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.409.118</b>	<b>1.453.614</b>
Fornecedores	527.172	569.318
Debêntures	113.033	113.181
Impostos e contribuições a recolher	44.574	69.116
Remunerações e encargos a pagar	270.595	254.247
Adiantamento de clientes	411.142	410.048
Partes relacionadas	31.856	32.672
Passivo de arrendamento	5.240	-
Outras contas e despesas a pagar	5.506	5.032
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.563.745</b>	<b>2.568.393</b>
Debêntures	206.216	262.457
Remunerações e encargos a pagar	38.081	30.124
Adiantamento de clientes	432.412	438.204
Planos de previdência suplementar	63.046	60.244
Provisão para processos judiciais	1.579.457	1.533.600
Partes relacionadas	236.594	240.293
Passivo de arrendamento	4.468	-
Outras contas e despesas a pagar	3.471	3.471
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>38.194.083</b>	<b>37.066.934</b>
Capital social	48.404.386	48.404.386
Adiantamento para aumento de capital	1.687.843	-
Ações em tesouraria	(16)	(16)
Ajustes de avaliação patrimonial	118.911	99.524
Prejuízos acumulados	(12.017.041)	(11.436.960)
<b>TOTAL</b>	<b>42.166.946</b>	<b>41.088.941</b>

## Demonstrações de resultados

Em milhares R\$

DRE COMPARATIVA	2T24	2T23	Δ R\$	Δ %	6M24	6M23	Δ R\$	Δ %
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>693.647</b>	<b>603.271</b>	<b>90.376</b>	<b>15,0%</b>	<b>1.320.816</b>	<b>1.161.121</b>	<b>159.696</b>	<b>13,8%</b>
Receita tarifária	481.453	418.498	62.954	15,0%	923.754	819.820	103.934	12,7%
Gratuidades	147.210	117.781	29.429	25,0%	264.208	208.201	56.007	26,9%
Receita não tarifária	64.984	66.992	(2.008)	(3,0%)	132.854	133.100	(246)	(0,2%)
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>(18.639)</b>	<b>(16.988)</b>	<b>(1.651)</b>	<b>9,7%</b>	<b>(36.364)</b>	<b>(32.989)</b>	<b>(3.375)</b>	<b>10,2%</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>675.008</b>	<b>586.283</b>	<b>88.725</b>	<b>15,1%</b>	<b>1.284.452</b>	<b>1.128.132</b>	<b>156.320</b>	<b>13,9%</b>
Custos / Despesas	(910.225)	(1.001.645)	91.420	(9,1%)	(1.855.221)	(1.823.778)	(31.443)	1,7%
Pessoal	(466.052)	(533.522)	67.469	(12,6%)	(1.005.155)	(958.920)	(46.235)	4,8%
Materiais	(23.629)	(22.841)	(788)	3,4%	(46.399)	(41.092)	(5.307)	12,9%
Serviços	(76.690)	(87.881)	11.190	(12,7%)	(156.749)	(170.031)	13.281	(7,8%)
Gastos gerais	(114.262)	(167.678)	53.416	(31,9%)	(226.411)	(304.412)	78.001	(25,6%)
Depreciação e amortização	(229.591)	(189.722)	(39.869)	21,0%	(420.506)	(349.322)	(71.184)	20,4%
Outras receitas (despesas) líquidas	(18.782)	76.351	(95.133)	(124,6%)	(19.030)	79.977	(99.008)	(123,8%)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(253.998)</b>	<b>(339.010)</b>	<b>85.012</b>	<b>(25,1%)</b>	<b>(589.798)</b>	<b>(615.668)</b>	<b>25.870</b>	<b>(4,2%)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(4.185)</b>	<b>(28.758)</b>	<b>24.573</b>	<b>(85,4%)</b>	<b>9.717</b>	<b>(45.173)</b>	<b>54.890</b>	<b>121,5%</b>
Receitas financeiras	14.255	7.047	7.208	102,3%	49.010	17.328	31.682	182,8%
Despesas financeiras	(17.597)	(32.407)	14.811	(45,7%)	(38.539)	(59.834)	21.295	(35,6%)
Variações cambiais e monetárias	(844)	(3.398)	2.554	(75,2%)	(754)	(2.667)	1.913	(71,7%)
<b>Prejuízo antes do IRPJ/CSLL</b>	<b>(258.184)</b>	<b>(367.768)</b>	<b>109.584</b>	<b>(29,8%)</b>	<b>(580.081)</b>	<b>(660.841)</b>	<b>80.760</b>	<b>(12,2%)</b>
Imposto de renda e c. social	-	-	-	-	-	9.870	(9.870)	-
<b>PREJUÍZO</b>	<b>(258.184)</b>	<b>(367.768)</b>	<b>109.584</b>	<b>(29,8%)</b>	<b>(580.081)</b>	<b>(650.971)</b>	<b>70.889</b>	<b>(10,9%)</b>

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Em milhares R\$

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	30/06/2024	30/06/2023
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Prejuízo do período</b>	<b>(580.081)</b>	(650.971)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	420.506	349.322
Resultado na venda de investimentos	-	(1.325)
Baixa de ativos imobilizados e intangíveis	37.117	19
Juros sobre debêntures	26.904	36.223
Juros sobre arrendamento	216	-
Impostos diferidos	-	(9.870)
Juros sobre passivo atuarial	2.802	246
Provisão e atualizações para contencioso judicial e administrativo, líquida	45.857	23.458
Constituição de perda de crédito esperada	6.056	31.884
Provisão participação nos resultados	-	21.756
Provisão para perda obsolescência de estoque, líquida	(3.687)	(382)
<b>Resultado líquido ajustado</b>	<b>(44.310)</b>	(199.640)
<b>Varição nos ativos operacionais</b>		
Contas a receber	378.555	(41.534)
Estoques	(4.746)	1.226
Tributos a recuperar	1.473	(3.684)
Depósitos judiciais	2.544	8.517
Outros ativos	(12.783)	(28.447)
<b>Varição nos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	(24.698)	(143.962)
Remunerações e encargos a pagar	24.305	108.773
Impostos e contribuições a recolher	(24.542)	28.539
Adiantamento de clientes	(4.698)	3.301
Partes relacionadas	(4.515)	4.339
Outras contas e despesas a pagar	474	241
<b>Caixa líquido (aplicado)/gerado nas atividades operacionais</b>	<b>287.059</b>	(262.331)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(1.662.964)	(1.172.391)
Aquisição de intangível	(22.938)	(20.601)
Alienação de ativos	-	1.325
Caixa restrito	5.254	(11.337)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.680.648)</b>	(1.203.004)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.687.843	1.291.636
Amortização do principal sobre debêntures	(57.143)	-
Pagamento de juros sobre debêntures	(26.150)	(35.321)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>1.604.550</b>	1.256.315
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>210.961</b>	(209.020)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	307.497	362.566
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	518.458	153.546
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>210.961</b>	(209.020)

### Transações que não afetaram o caixa

Fornecedores de ativo imobilizado	17.448	-
Direito de uso de veículos (imobilizado/ arrendamento a pagar)	9.492	-

---

## GLOSSÁRIO

**Apoio a PPP** – Sigla de apoio Parceria Público Privada, no contexto de operação da Companhia refere-se aos valores a receber em decorrência da composição da receita tarifária, devido os impactos das operações das Linhas Metroferroviárias concedidas à iniciativa privada na arrecadação.

**Capex** – Sigla de *Capital Expenditure*, representa os investimentos em bens de Capital.

**EBITDA** – Sigla de *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization* ou lucro antes de juros, impostos depreciação e amortização (LAJIDA).

**Receita com Gratuidade** – Refere-se as receitas obtidas no período, proveniente do transporte de passageiros com benefício de gratuidade, e compõe a receita tarifária.

**Linhas concedidas** – Refere-se as linhas metroviárias que foram concedidas para operação de terceiros.

**Linha 4 – Amarela** - Encontra-se em concessão à iniciativa privada, Consórcio ViaQuatro, o trecho Vila Sônia – Luz pelo prazo de 30 anos, com previsão de término em 21 de junho de 2040.

**Linha 5 – Lilás** - Encontra-se em concessão à iniciativa privada, Consórcio ViaMobilidade, o trecho Capão Redondo – Chácara Klabin pelo prazo de 20 anos, com término em 4 de agosto de 2038.

**Obras de expansão** – Refere-se as obras para aumentos das linhas metroviárias e de mon trilho, bem como a execução de obras para aumento da capacidade instalada nas linhas e estações.



[www.metro.sp.gov.br](http://www.metro.sp.gov.br)

