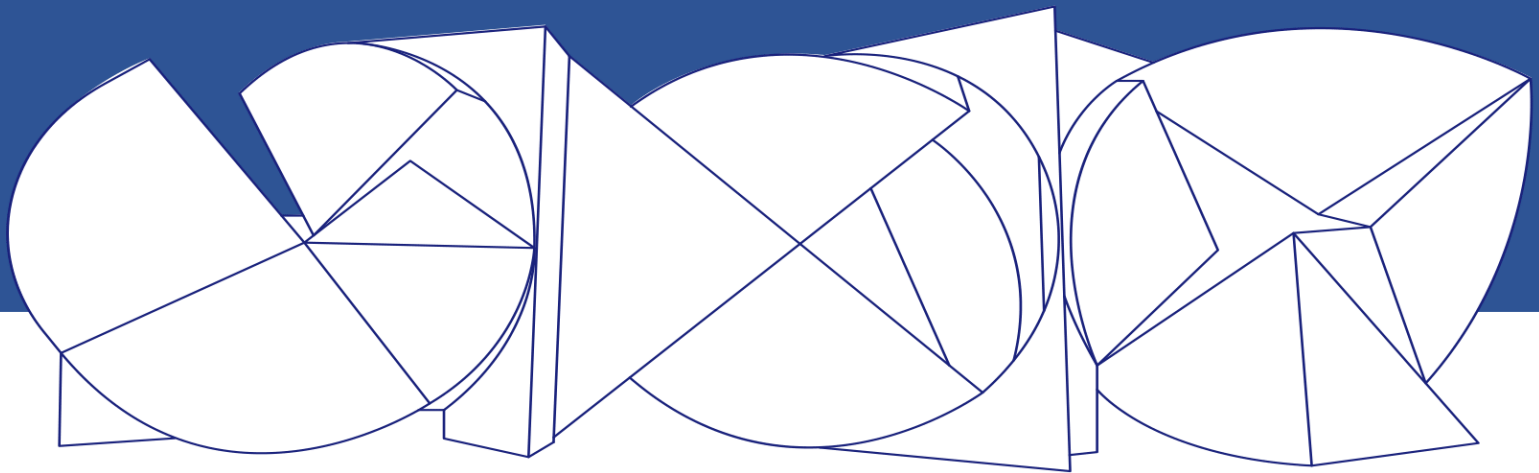


# *RELEASE* DE RESULTADOS

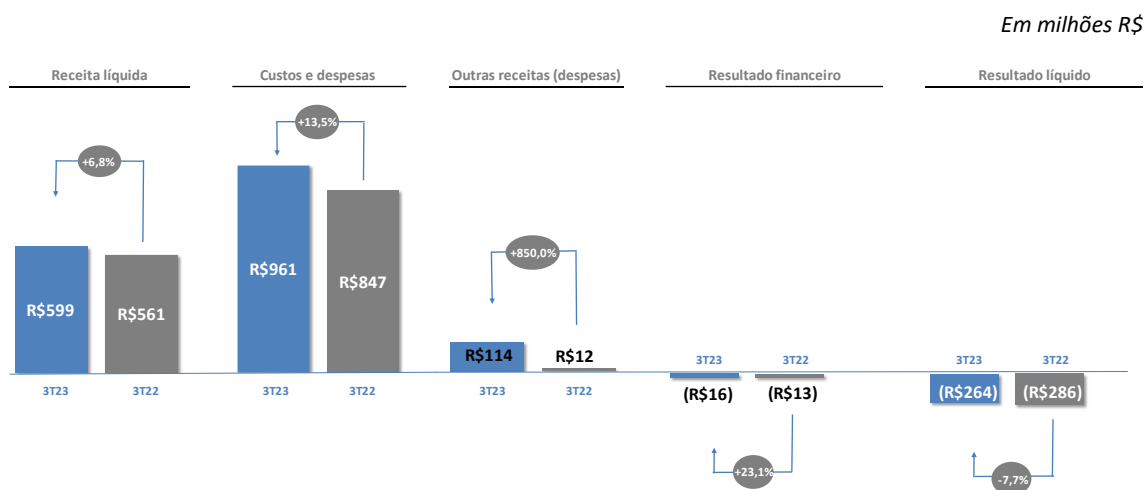
---

COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO – METRÔ  
3T23



## Destaques do 3T23

- **Aumento da demanda de passageiros**, que atingiu o patamar de 122,6 milhões no período, representando **acréscimo de 6,0% em relação ao 3T22**. Destaque para os passageiros transportados com benefício de gratuidade que, com a extensão para a população idosa 60+ a partir de 01 de fevereiro de 2023, responderam pela totalidade do aumento da receita com transporte de passageiro, cujo aumento foi de R\$ 32 milhões em relação a 3T22. Cabe destacar que os passageiros que possuem gratuidade concedida por Lei são ressarcidos pelo Estado de São Paulo com base na tarifa pública de R\$4,40.
- A receita tarifária foi de R\$ 431 milhões, no mesmo nível que em 3T22, enquanto a receita de gratuidades alcançou R\$ 118 milhões, 37,2% maior que em 3T22.
- O **Capex** no período foi de R\$ 700 milhões, **23% maior que em 3T22**, com destaque para as obras de expansão das linhas: 2 – verde e 15 – prata.



## Passageiros transportados (pagantes)

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde “OMS” declarou situação de pandemia mundial em decorrência da velocidade de propagação da contaminação pelo novo coronavírus (“COVID-19”), causando forte impacto financeiro na Companhia em razão da redução do volume de passageiros transportados, afetando diretamente as receitas tarifária e assessoria.

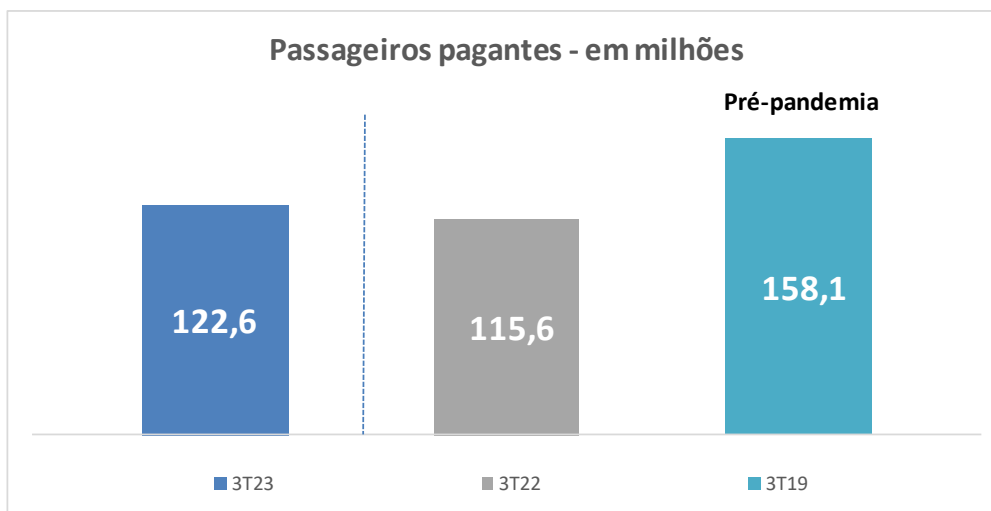
Apesar dos anos de 2020 e 2021 terem sido os mais impactados, ainda se observa redução na quantidade de passageiros transportados, uma vez que as mudanças nos hábitos de vida, tais como: a adoção do modelo híbrido de trabalho, a migração para o modelo virtual de aprendizagem e o crescimento do uso do transporte individual foram incorporadas por uma parcela da população.

A demanda de passageiros demonstra leve aumento em 3T23 em comparação com o 3T22, com destaque para o aumento da quantidade de passageiros com benefício de gratuidades, com 39,8% de acréscimo.

No entanto, a demanda por passageiros pagantes, no trimestre findo em 3T23 foi 22,5% menor que o 3T19, período pré-pandemia.

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

**3T23 x 3T22 x 3T19**



### Dados quantitativos do período

Em milhares de passageiros

PASSAGEIROS	3T23	3T22	3T19	Δ R\$ (3T23 x 3T22)	Δ % (3T23 x 3T22)
<b>(A) PAGANTES</b>	<b>99.415</b>	<b>99.043</b>	<b>124.687</b>	<b>372</b>	<b>0,4%</b>
Edmonson	115	124	19.778	(9)	(7,6%)
Bilhete Único	73.224	72.717	94.233	507	0,7%
Bilhete Bom	597	2.275	10.617	(1.678)	(73,8%)
Bilhete Top	8.498	6.802	-	1.696	24,9%
QRcode	16.981	17.125	59	(144)	(0,8%)
<b>(B) GRATUITOS (RESSARCIDOS)</b>	<b>23.154</b>	<b>16.563</b>	<b>33.398</b>	<b>6.591</b>	<b>39,8%</b>
<b>VOLUME TRANSPORTADO REMUNERADO (A+B)</b>	<b>122.569</b>	<b>115.606</b>	<b>158.085</b>	<b>6.963</b>	<b>6,0%</b>
<b>(C) TRANSFERÊNCIAS LIVRES ENTRE MODAIS</b>	<b>48.133</b>	<b>45.857</b>	<b>58.210</b>	<b>2.276</b>	<b>5,0%</b>
CPTM	22.486	22.037	27.810	449	2,0%
Via Quatro - Linha 4	15.558	14.224	19.929	1.334	9,4%
Via Mobilidade - Linha 5	10.089	9.596	10.471	493	5,1%
<b>VOLUME TRANSPORTADO NÃO REMUNERADO (C)</b>	<b>48.133</b>	<b>45.857</b>	<b>58.210</b>	<b>2.276</b>	<b>5,0%</b>
<b>TRANSFERÊNCIAS ENTRE LINHAS (D)</b>	<b>51.959</b>	<b>48.674</b>	<b>62.026</b>	<b>3.285</b>	<b>6,7%</b>
<b>TOTAL GERAL NO SISTEMA (A+B+C+D)</b>	<b>222.661</b>	<b>210.137</b>	<b>278.321</b>	<b>12.524</b>	<b>6,0%</b>

### Meios de pagamento

Do total de entradas de passageiros na rede, o Bilhete Único – BU foi responsável por 42,9% da remuneração da Companhia, com média de 814 mil entradas diárias. O “QR-Code,” com participação 9,9%, teve média de 189 mil entradas diárias em dias corridos.

Em dezembro de 2021 houve o início da utilização do novo cartão TOP para os transportes sobre trilhos e ônibus intermunicipais em substituição ao cartão BOM. No 3T23, esse cartão teve média de 94 mil entradas diárias, representando 5,0% do total de entradas de passageiros na rede, enquanto o cartão BOM teve média de 7 mil entradas diárias, representando 0,3% desse total.

O bilhete *Edmonson* teve a menor participação com 0,1% do total de entradas e média de 1 mil entradas diárias.

A gratuidade legalmente concedida teve participação de 13,6% do total de entradas, e média diária de 257 mil entradas.

As demais entradas 28,2% são representadas pelas transferências não bilhetadas de passageiros provenientes da integração com a CPTM, ViaQuatro e ViaMobilidade.

### Gratuidades legalmente concedidas

O transporte de passageiros com o benefício da gratuidade ou subsídio na tarifa, para idosos, estudantes, e categorias específicas são ressarcidos à Companhia pelo GESP, e compõe a receita bruta do Metrô na linha “gratuidades”, no quadro abaixo.

Em fevereiro de 2023, a Companhia deu início ao projeto-piloto que permite o pagamento por aproximação com o uso de cartões de débito e crédito diretamente nos bloqueios. Este projeto vem sendo conduzido pela ABASP e a Companhia, na condição de associada, viabilizou a implantação do teste em 13 estações em suas linhas operacionais. No 3T23, os pagamentos realizados por esta modalidade foram inexpressivos.

### Receitas operacionais

Receitas operacionais, em milhões de R\$	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita tarifária	431	431	0,0%	1.250	1.224	2,1%
Gratuidades	118	86	37,2%	326	230	41,7%
Receita não tarifária	67	60	11,7%	201	197	2,0%
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>616</b>	<b>577</b>	<b>6,8%</b>	<b>1.777</b>	<b>1.651</b>	<b>7,6%</b>
Deduções da Receita Bruta	(17)	(16)	6,3%	(50)	(48)	4,2%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>599</b>	<b>561</b>	<b>6,8%</b>	<b>1.727</b>	<b>1.603</b>	<b>7,7%</b>

A tarifa pública vigente, regulamentada pela Resolução STM 064/19, é de R\$4,40 reais para ambos os períodos comparativos. Importante destacar que as políticas públicas que ampliam o acesso ao transporte para a população que se enquadra nos critérios de gratuidade são ressarcidas de forma integral pelo Governo do Estado de São Paulo por meio da Lei 17.614/22.

A **Receita Operacional Bruta** apresentou aumento de 6,8% ou R\$ 39 milhões na comparação entre os períodos.

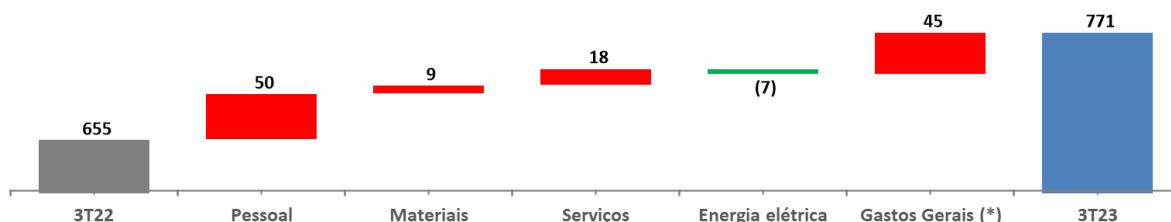
- **Receita tarifária:** alcançou R\$ 431 milhões no trimestre mantendo o nível de 3T22, refletindo estabilidade no volume de passageiros transportados na comparação com 3T22.
- **Gratuidades:** apresentou um aumento de R\$ 32 milhões devido ao acréscimo de 39,8% no volume de passageiros transportados em relação a 3T22. Em 3T23 foram transportados 23 milhões de passageiros (17 milhões de passageiros transportados no 3T22). Fatores como a retomada das aulas no formato presencial e a alteração da Lei de Gratuidade em 02 de fevereiro de 2023, que estendeu o benefício para idosos a partir dos 60 anos, contribuíram para a retomada significativa desta modalidade de receita.
- **Receita não tarifária:** houve acréscimo de R\$ 7 milhões em comparação ao terceiro trimestre de 2022.

## Custos e despesas operacionais

Custos e despesas operacionais, em milhões de R\$	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Pessoal	(506)	(456)	11,0%	(1.465)	(1.276)	14,8%
Materiais	(29)	(21)	38,1%	(71)	(57)	24,6%
Serviços	(88)	(70)	25,7%	(258)	(209)	23,4%
Energia elétrica	(49)	(55)	(10,9%)	(151)	(149)	1,3%
Gastos gerais (*)	(99)	(53)	86,8%	(277)	(159)	74,2%
<b>Subtotal</b>	<b>(771)</b>	<b>(655)</b>	<b>17,7%</b>	<b>(2.222)</b>	<b>(1.850)</b>	<b>20,1%</b>
Provisões para processos judiciais	1	(10)	110,0%	(23)	(211)	(89,1%)
Depreciação e amortização	(190)	(182)	4,4%	(540)	(533)	1,3%
Outras e receitas e despesas, líquidas	114	12	850,0%	194	98	98,0%
<b>Total</b>	<b>(846)</b>	<b>(835)</b>	<b>1,3%</b>	<b>(2.591)</b>	<b>(2.496)</b>	<b>3,8%</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 e despesas líquidas, apresentaram acréscimo de 17,7% no período. As principais contribuições para o aumento dos custos e despesas são destacadas a seguir:

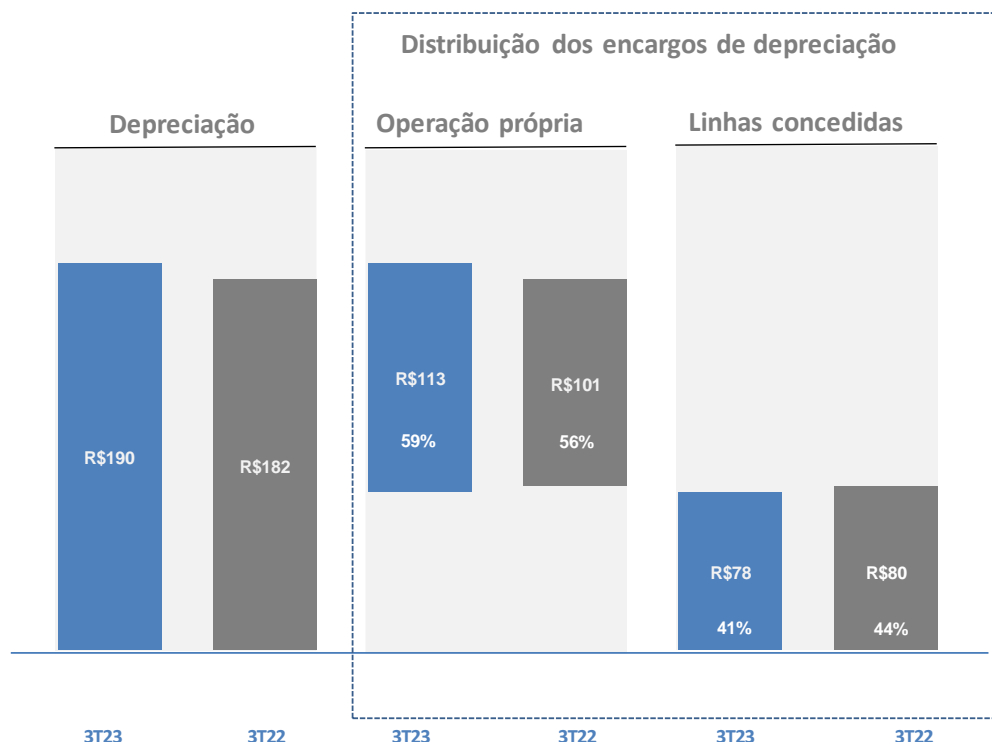


(\*) Exclui as provisões judiciais e energia elétrica.

Os principais eventos que afetaram a variação no período são:

- ✓ **Pessoal**, com acréscimo de R\$ 50 milhões em relação a 3T22, as negociações decorrentes do acordo coletivo vigente para os exercícios de 2023-2024 incluíram a provisão para pagamentos de Participação nos resultados da Companhia, respondendo pela variação de R\$ 12 milhões no período. Soma-se a este evento o pagamento de indenizações referentes ao encerramento de contratos de trabalho e as indenizações dentro do programa de demissão incentivada, com gastos estimados em aproximadamente R\$ 18 milhões;
- ✓ **Gastos gerais**, com acréscimo de R\$ 45 milhões em relação a 3T22, principalmente pelas indenizações em processos judiciais de natureza cível.
- ✓ **Serviços**, com acréscimo de R\$ 18 milhões em relação a 3T22 principalmente em serviço de manutenção em vias devido à maior utilização de mão de obra terceirizada.

## Depreciação



## Subvenção governamental

Em 3T23 houve o recebimento de R\$ 126 milhões do Governo do estado de São Paulo – GESP a título de subvenção para o custeio das atividades operacionais da Companhia, R\$ 196 milhões nos nove meses de 2023, sendo utilizados diretamente na cobertura do fluxo de caixa. Os recursos foram reconhecidos na Demonstração do Resultado do Exercício em Outras Receitas (despesas) operacionais.

## Resultado operacional

Resultado operacional, em milhões de R\$	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>599</b>	<b>561</b>	<b>6,8%</b>	<b>1.727</b>	<b>1.603</b>	<b>7,7%</b>
Custos e despesas	(961)	(847)	13,5%	(2.785)	(2.593)	7,4%
Outras receitas (despesas) líquidas	114	12	850,0%	194	98	98,0%
<b>Resultado operacional total</b>	<b>(248)</b>	<b>(274)</b>	<b>(9,1%)</b>	<b>(864)</b>	<b>(892)</b>	<b>(3,1%)</b>
Depreciação (L4 e L5)	78	80	(2,5%)	244	235	3,8%
Subvenção para custeio - GESP	(126)	-	-	(196)	-	-
<b>Resultado operacional ajustado</b>	<b>(296)</b>	<b>(194)</b>	<b>53,2%</b>	<b>(816)</b>	<b>(657)</b>	<b>24,3%</b>

(\*) O resultado operacional ajustado reflete o resultado obtido pelas operações diretas da Companhia considerando apenas a operação de 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. Adicionalmente, a subvenção recebida pelo GESP é expurgada no cálculo do resultado operacional ajustado, visando prover maior transparência na compreensão da performance operacional da Companhia no 3T23.

Em 3T23, a receita líquida aumentou em R\$ 38 milhões, enquanto os custos e despesas aumentaram R\$ 114 milhões. O resultado operacional apresentou prejuízo de R\$ 248, com redução de 9,1% em relação ao 3T22, que apresentou prejuízo de R\$ 274. Com a exclusão dos encargos de depreciação das linhas concedidas e da receita de subvenção para custeio, o prejuízo ajustado foi de R\$ 296, com aumento de 53,2% em relação ao 3T22, que foi de R\$ 194.

## Resultado financeiro

Resultado financeiro, em milhões de R\$	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receitas financeiras	4	10	(60,0%)	22	25	(12,0%)
Despesas financeiras	(21)	(24)	(12,5%)	(81)	(50)	62,0%
Variações cambiais e monetárias	1	1	0,0%	(2)	1	(300,0%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(16)</b>	<b>(13)</b>	<b>23,1%</b>	<b>(61)</b>	<b>(24)</b>	<b>154,2%</b>

O resultado financeiro líquido ficou negativo em R\$ 16, aumento de 23,1% em relação ao 3T22. No 3T23, houve redução na receita com aplicações financeiras devido a menor posição de caixa ao longo do trimestre, em comparação a 3T22, parcialmente compensado com a redução nas despesas com juros atuariais.

## Resultado do período

Resultado líquido, em milhões de R\$	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
<b>Resultado líquido</b>	<b>(264)</b>	<b>(286)</b>	<b>(7,7%)</b>	<b>(915)</b>	<b>(917)</b>	<b>(0,2%)</b>

A Companhia apurou prejuízo de R\$ 264 milhões, 7,7% menor que o resultado negativo de R\$ 286 milhões em 3T22. No 3T23, fatores como o aumento da receita líquida em R\$ 38 milhões, a receita com subvenção para custeio do GESP de R\$ 126 milhões e o aumento dos custos e despesas em R\$ 113 milhões, justificam o resultado apresentado.

## EBITDA ajustado

A margem EBITDA ajustada (\*) no 3T23 é negativa em -29,6%, ante -16,0% em 3T22.

Em milhões de R\$

Reconciliação Ebitda	3T23	3T22	9M23	9M22
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>(264)</b>	<b>(286)</b>	<b>(915)</b>	<b>(917)</b>
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	-	-	(10)	-
<i>Resultado financeiro, líquido</i>	15	13	60	24
<i>Depreciação e amortização</i>	190	182	540	533
<b>Ebitda</b>	<b>(59)</b>	<b>(91)</b>	<b>(325)</b>	<b>(360)</b>
<i>Subvenção</i>	(126)	-	(196)	-
<i>Outros eventos não recorrentes</i>	7	2	10	(15)
<b>Ajuste de eventos não recorrentes</b>	<b>(119)</b>	<b>2</b>	<b>(186)</b>	<b>(15)</b>
<b>(=) Ebitda Ajustado</b>	<b>(178)</b>	<b>(89)</b>	<b>(511)</b>	<b>(375)</b>
<b>Margem Ebitda</b>	<b>(29,6%)</b>	<b>(16,0%)</b>	<b>(29,6%)</b>	<b>(23,4%)</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\$	3T23	3T22	Δ %	9M23	9M22	Δ %
<b>Resultado do período</b>	<b>(264)</b>	<b>(286)</b>	<b>(7,7%)</b>	<b>(916)</b>	<b>(917)</b>	<b>(0,1%)</b>
Ajuste de itens não-caixa	234	223	4,9%	686	730	(6,0%)
<b>Resultado líquido ajustado aos itens não-caixa</b>	<b>(30)</b>	<b>(63)</b>	<b>(52,4%)</b>	<b>(230)</b>	<b>(187)</b>	<b>23,0%</b>
Varição nos ativos e passivos operacionais	234	139	68,3%	172	(194)	(188,7%)
<b>Caixa gerado nas atividades operacionais</b>	<b>204</b>	<b>76</b>	<b>168,4%</b>	<b>(58)</b>	<b>(381)</b>	<b>(84,8%)</b>
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(707)	(576)	22,7%	(1.909)	(1.534)	24,4%
Caixa gerado nas atividades de financiamento	675	623	8,3%	1.931	2.015	(4,2%)
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>172</b>	<b>123</b>	<b>39,8%</b>	<b>(36)</b>	<b>100</b>	<b>(136,0%)</b>

Em nove meses findo em 30 de setembro de 2023, do total de R\$ 326 milhões em caixa e equivalentes de caixa, R\$ 249 milhões refere-se a caixa de atividade de investimentos e R\$ 77 milhões a caixa de custeio. Em 3T22, do total de R\$ 298 milhões em caixa e equivalentes de caixa, R\$ 190 milhões refere-se a caixa de atividade de investimentos e R\$ 108 milhões a caixa de custeio.

LIQUIDEZ - EM MILHÕES DE R\$	3T23	3T22	Δ %
Caixa, equivalentes de caixa	326	298	9,4%
Contas a receber	151	139	8,6%
<b>LIQUIDEZ TOTAL</b>	<b>477</b>	<b>437</b>	<b>9,2%</b>

Em nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a liquidez total (caixa e equivalentes de caixa, e contas a receber) totalizou R\$ 477 milhões, 9,2% maior comparado a posição de 30 de setembro de 2022. O acréscimo na liquidez total da Companhia em relação ao período comparativo, foi influenciado por recebimento do GESP de subvenção para custeio das atividades operacionais, no montante de R\$ 196 milhões.

A variação nos ativos e passivos operacionais foi de R\$ 234 milhões em 3T23, principalmente pelo aumento em fornecedores a pagar e obrigações com pessoal.

As atividades de investimento consumiram cerca de R\$ 707 milhões no exercício devido a aquisição de imobilizado nas obras de expansão das linhas metroferroviárias.

As atividades de financiamento em 3T23 captaram R\$ 675 milhões relacionados ao adiantamento para futuro aumento de capital do GESP, líquido do pagamento de juros sobre debêntures. Os recursos captados no período são destinados integralmente ao pagamento de CAPEX.

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

## Fluxo de financiamentos

Durante 3T23, a Companhia recebeu R\$ 675 milhões a título de adiantamento para futuro aumento de capital do Governo do Estado de São Paulo (R\$ 623 no 3T22). A totalidade destes recursos é destinada para os projetos e obras de expansão da malha.

*Em milhões de R\$*

Financiamentos	3T23	3T22	Δ %	9M23	9M22	Δ %
Adiantamento para futuro aumento de capital	675	623	8,3%	1.966	1.624	21,1%
Debêntures, líquidos de custo de captação	-	-	-	-	391	-
Pagamento de juros sobre debêntures	-	-	-	(35)	-	-
<b>Resultado operacional ajustado</b>	<b>675</b>	<b>623</b>	<b>0</b>	<b>1.931</b>	<b>2.015</b>	<b>21,1%</b>



## Investimentos

Em 3T23, a incorporação de recursos ao ativo imobilizado da Companhia totalizou o montante de R\$ 700 milhões, sendo que os principais investimentos foram realizados na expansão da malha metroferroviária das linhas 2 – verde e 15 - prata, conforme demonstrado a seguir:

(Em milhões de R\$)

Adições do imobilizado/intangível	3T23	3T22	Δ %	9M23	9M22	Δ %
<b>Linha</b>						
Linha 15 - Prata	57	92	-38%	232	285	-19%
Linha 17 - Ouro	24	42	-44%	91	148	-39%
Linha 2 - Verde	457	345	33%	1.215	933	30%
Linha 4 - Amarela	8	8	2%	55	47	16%
Linha 5 - Lilás	7	6	21%	14	27	-49%
Linha 19 - Celeste	18	9	99%	42	19	123%
Outros	129	68	90%	244	152	60%
<b>Total</b>	<b>700</b>	<b>570</b>	<b>23%</b>	<b>1.893</b>	<b>1.611</b>	<b>17%</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 101 km de extensão e 91 estações, por onde cerca de 2,2 milhões de passageiros diariamente. 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-Subida METRÔ
	<b>Linha 2 - Verde</b> Linha 2-Down METRÔ
	<b>Linha 3 - Vermelha</b> Linha 3-Red METRÔ
	<b>Linha 4 - Amarelo</b> Linha 4-Yellow VIAQUATRO
	<b>Linha 5 - Lilás</b> Linha 5-Lila VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 7 - Rubi</b> Linha 7-Ruby CPTM
	<b>Linha 8 - Diamante</b> Linha 8-Diamond VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 9 - Esmeralda</b> Linha 9-Emerald VIAMOBILIDADE
	<b>Linha 10 - Turquesa</b> Linha 10-Turquoise CPTM
	<b>Linha 11 - Coral</b> Linha 11-Coral CPTM
	<b>Linha 12 - Safiro</b> Linha 12-Sapphire CPTM
	<b>Linha 13 - Jade</b> Linha 13-Jade CPTM
	<b>Linha 15 - Prata</b> Linha 15-Silver METRÔ
	<b>Expresso Aeroporto</b> (passagem de linha 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 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 intermodal integration
	<b>Integração tarifada</b> Paid intermodal integration
	<b>Integração gratuita: modelo especial (apenas no Metrô)</b> Free intermodal integration special model (only on Metrô)
	<b>Integração obrigatória: modelo compartilhado de todos os modais, em qualquer modal</b> Mandatory integration: shared model of all modes, in any mode
	<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 interchanges 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, 09 de novembro de 2023

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

## Contato

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

## ANEXOS

### Balancos Patrimoniais

Em milhares R\$

ATIVO COMPARATIVO	SET23	DEZ22
<b>CIRCULANTE</b>	<b>781.484</b>	<b>793.562</b>
Caixa e equivalentes de caixa	326.428	362.566
Títulos e valores mobiliários	5.270	5.825
Contas a receber	150.566	149.344
Estoques	230.810	234.214
Tributos a recuperar	6.274	3.549
Outros ativos	45.363	26.049
Ativos mantidos para venda	16.773	12.015
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>39.449.879</b>	<b>38.070.169</b>
Contas a receber	6.000	8.241
Caixa restrito	44.809	27.567
Depósitos judiciais	242.106	250.972
Outros ativos	56.355	31.126
Investimentos	60.161	14.464
Imobilizado	38.990.687	37.702.973
Intangível	49.761	34.826
<b>TOTAL</b>	<b>40.231.363</b>	<b>38.863.731</b>

*Em milhares R\$*

<b>PASSIVO COMPARATIVO</b>	<b>SET23</b>	<b>DEZ22</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.535.347</b>	<b>1.216.408</b>
Fornecedores	556.214	473.132
Debêntures	133.793	29.999
Impostos e contribuições a recolher	66.428	63.075
Remunerações e encargos a pagar	334.368	198.838
Adiantamento de clientes	407.050	418.346
Partes relacionadas	32.243	27.940
Outras contas e despesas a pagar	5.251	5.078
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.339.509</b>	<b>2.340.869</b>
Debêntures	290.577	374.938
Impostos e contribuições a recolher	123.215	88.323
Remunerações e encargos a pagar	32.276	325
Adiantamento de clientes	139.746	143.953
Planos de previdência suplementar	9.565	9.196
Provisão para processos judiciais	1.524.651	1.501.750
Partes relacionadas	216.008	218.913
Outras contas e despesas a pagar	3.471	3.471
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>36.356.507</b>	<b>35.306.454</b>
Capital social	45.690.396	45.690.396
Adiantamento para aumento de capital	1.965.984	-
Ações em tesouraria	(16)	(16)
Ajustes de avaliação patrimonial	152.303	152.858
Prejuízos acumulados	(11.452.160)	(10.536.784)
<b>TOTAL</b>	<b>40.231.363</b>	<b>38.863.731</b>

## Demonstrações de resultados

Em milhares R\$

DRE COMPARATIVA	3T23	3T22	Δ R\$	Δ %	9M23	9M22	Δ R\$	Δ %
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>615.532</b>	<b>577.518</b>	<b>38.014</b>	<b>6,6%</b>	<b>1.776.654</b>	<b>1.651.214</b>	<b>125.440</b>	<b>7,6%</b>
Receita tarifária	430.576	431.253	(677)	(0,2%)	1.250.396	1.224.449	25.947	2,1%
Gratuidades	117.507	86.257	31.250	36,2%	325.708	229.912	95.796	41,7%
Receita não tarifária	67.449	60.008	7.441	12,4%	200.550	196.853	3.697	1,9%
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>(17.221)</b>	<b>(16.195)</b>	<b>(1.026)</b>	<b>6,3%</b>	<b>(50.211)</b>	<b>(47.686)</b>	<b>(2.525)</b>	<b>5,3%</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>598.311</b>	<b>561.323</b>	<b>36.988</b>	<b>6,6%</b>	<b>1.726.443</b>	<b>1.603.528</b>	<b>122.915</b>	<b>7,7%</b>
<b>Custos / Despesas</b>	<b>(961.236)</b>	<b>(846.796)</b>	<b>(114.440)</b>	<b>13,5%</b>	<b>(2.785.013)</b>	<b>(2.593.280)</b>	<b>(191.733)</b>	<b>7,4%</b>
Pessoal	(506.229)	(456.244)	(49.985)	11,0%	(1.465.149)	(1.275.949)	(189.200)	14,8%
Materiais	(29.454)	(20.696)	(8.758)	42,3%	(70.547)	(56.514)	(14.033)	24,8%
Serviços	(88.222)	(69.838)	(18.384)	26,3%	(258.252)	(208.772)	(49.480)	23,7%
Gastos gerais	(146.892)	(118.196)	(28.696)	24,3%	(451.303)	(518.780)	67.477	(13,0%)
Depreciação e amortização	(190.439)	(181.822)	(8.617)	4,7%	(539.762)	(533.265)	(6.497)	1,2%
Outras receitas (despesas) líquidas	113.844	12.003	101.841	848,5%	193.821	97.519	96.302	98,8%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(249.081)</b>	<b>(273.470)</b>	<b>24.389</b>	<b>(8,9%)</b>	<b>(864.749)</b>	<b>(892.233)</b>	<b>27.484</b>	<b>(3,1%)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(15.325)</b>	<b>(12.931)</b>	<b>(2.394)</b>	<b>18,5%</b>	<b>(60.497)</b>	<b>(24.426)</b>	<b>(36.071)</b>	<b>147,7%</b>
Receitas financeiras	4.373	9.629	(5.256)	(54,6%)	21.701	24.603	(2.902)	(11,8%)
Despesas financeiras	(20.825)	(23.879)	3.054	(12,8%)	(80.658)	(49.678)	(30.980)	62,4%
Variações cambiais e monetárias	1.127	1.319	(192)	(14,6%)	(1.540)	649	(2.189)	(337,5%)
<b>Prejuízo antes do IRPJ/CSLL</b>	<b>(264.406)</b>	<b>(286.401)</b>	<b>21.995</b>	<b>(7,7%)</b>	<b>(925.246)</b>	<b>(916.659)</b>	<b>(8.587)</b>	<b>0,9%</b>
Imposto de renda e c. social	-	-	-	-	9.870	-	9.870	-
<b>PREJUÍZO</b>	<b>(264.406)</b>	<b>(286.401)</b>	<b>21.995</b>	<b>(7,7%)</b>	<b>(915.376)</b>	<b>(916.659)</b>	<b>1.283</b>	<b>(0,1%)</b>

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Em milhares R\$

<b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2022</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Prejuízo do período</b>	<b>(915.376)</b>	(916.659)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	539.762	533.265
Resultado na venda de investimentos	(1.325)	(79.635)
Baixa de ativos imobilizados e intangíveis	44	131
Juros sobre debêntures	54.754	29.990
Impostos diferidos	(9.870)	-
Juros sobre passivo atuarial	369	5.557
Provisão e atualizações para contencioso judicial e administrativo, líquida	22.901	211.377
Constituição de perda de crédito esperada	45.111	28.885
Provisão participação nos resultados	34.483	-
Provisão para perda obsolescência de estoque, líquida	(381)	(175)
<b>Resultado líquido ajustado</b>	<b>(229.528)</b>	<b>(187.264)</b>
<b>Varição nos ativos operacionais</b>		
Contas a receber	(44.092)	29.559
Estoques	3.785	11.918
Tributos a recuperar	(2.725)	13.926
Depósitos judiciais	8.866	(151.904)
Outros ativos	(44.543)	(37.744)
<b>Varição nos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	83.082	28.175
Remunerações e encargos a pagar	142.868	(4.136)
Impostos e contribuições a recolher	38.245	26.120
Adiantamento de clientes	(15.503)	(63.852)
Partes relacionadas	1.398	(47.415)
Outras contas e despesas a pagar	173	1.789
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(57.974)</b>	<b>(380.828)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(1.866.834)	(1.582.160)
Aquisição de intangível	(26.076)	(28.985)
Alienação de ativos	1.325	100.342
Caixa restrito	(17.242)	(22.892)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.908.827)</b>	<b>(1.533.695)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.965.984	1.623.934
Empréstimos e financiamentos captados	-	390.979
Pagamento de juros sobre debêntures	(35.321)	-
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>1.930.663</b>	<b>2.014.913</b>
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(36.138)</b>	<b>100.390</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	362.566	197.483
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	326.428	297.873
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(36.138)</b>	<b>100.390</b>

---

## 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 monotrilho, 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)

