

RELEASE DE RESULTADOS

COMPANHIA DO METROPOLITANO
DE SÃO PAULO - METRÔ
2 T 2 5

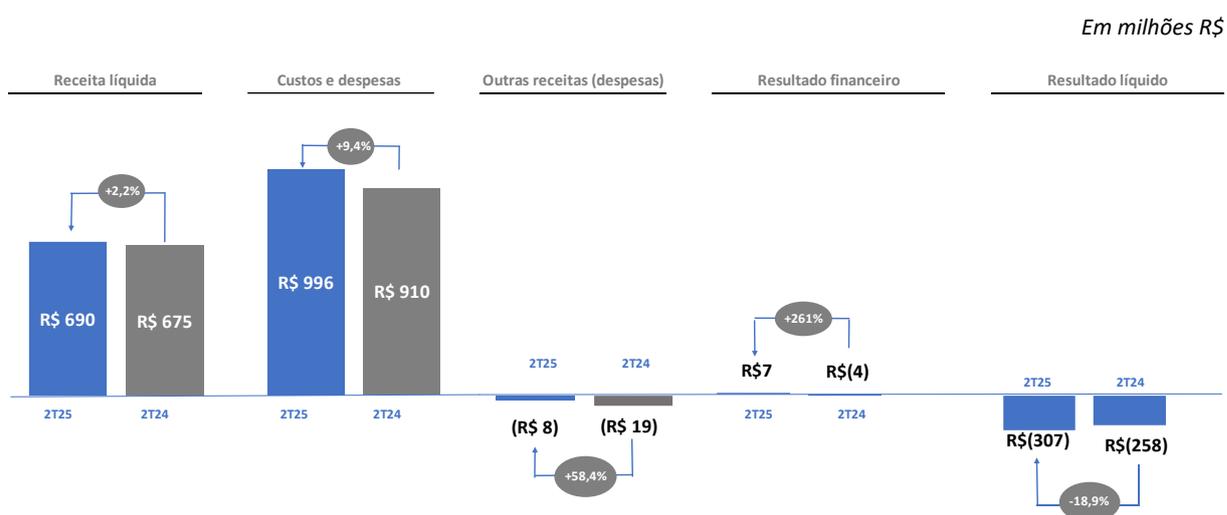
COMPANHIA DO METROPOLITANO DE SÃO PAULO



METRÔ

Destaques do 2T25

- **Aumento no lucro bruto**, que atingiu o montante de R\$ 38 milhões, **acréscimo de 733% em relação ao 2T24**.
- **Aumento da demanda de passageiros com benefícios de gratuidades**, que atingiu o patamar de 25,6 milhões de passageiros no período, representando **acréscimo de 2,5% em relação ao 2T24**.
- **O Capex no período foi de R\$ 1.062 milhões**, 18% maior que em 2T24, com destaque para as obras de expansão das linhas: 2 – Verde, 17 - Ouro e 15 – Prata.

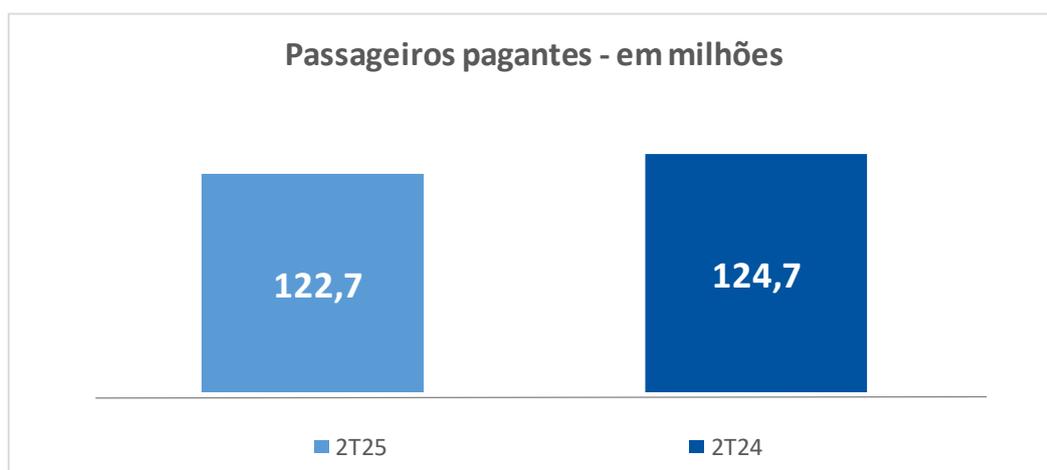


Passageiros transportados (pagantes)

A demanda de passageiros reduziu 1,6% em 2T25 em comparação com o 2T24, principalmente pela queda de 2,6% no volume de passageiros tarifados. Embora tenha havido acréscimo de 2,5% no volume de passageiros com benefício de gratuidades.

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

2T25 x 2T24



Dados quantitativos do período

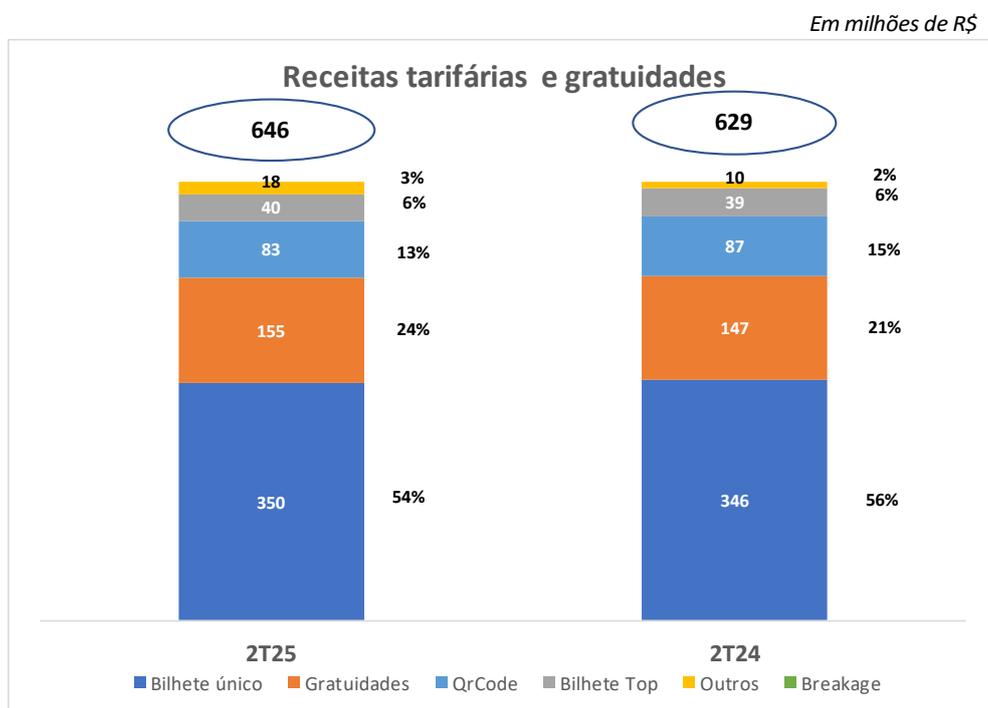
Em milhares de passageiros

PASSAGEIROS	2T25	2T24	Δ (2T25 x 2T24)	Δ % (2T25 x 2T24)
(A) PAGANTES	97.107	99.742	(2.635)	(2,6%)
Edmonson	1.915	31	1.884	6050,5%
Bilhete Único	71.515	74.108	(2.593)	(3,5%)
Bilhete Bom	73	271	(198)	(73,0%)
Bilhete Top	8.092	8.370	(278)	(3,3%)
QRcode	15.511	16.962	(1.451)	(8,6%)
(B) GRATUITOS (RESSARCIDOS)	25.560	24.941	618	2,5%
VOLUME TRANSPORTADO REMUNERADO (A+B)	122.666	124.683	(2.017)	(1,6%)
(C) TRANSFERÊNCIAS LIVRES ENTRE MODAIS	48.861	49.255	(394)	(0,8%)
CPTM	22.749	22.693	57	0,3%
Via Quatro - Linha 4	15.513	15.888	(375)	(2,4%)
Via Mobilidade - Linha 5	10.599	10.675	(76)	(0,7%)
VOLUME TRANSPORTADO NÃO REMUNERADO (C)	48.861	49.255	(394)	(0,8%)
TRANSFERÊNCIAS ENTRE LINHAS (D)	53.570	53.079	491	0,9%
TOTAL GERAL NO SISTEMA (A+B+C+D)	225.097	227.017	(1.920)	(0,8%)

Meios de pagamento

O principal meio de pagamento da Companhia é o Bilhete Único – BU, responsável por 41,7% das viagens realizadas no período, com média de 795 mil entradas diárias (no 2T24, o BU foi responsável por 42,6% das viagens, com média de 823 mil entradas diárias).

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



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 nº 17.863/23 com base na tarifa pública.

Receitas operacionais

Receitas operacionais, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receita tarifária	491	481	2,0%	967	924	4,7%
Gratuidades	155	147	5,5%	287	264	8,9%
Receita não tarifária	60	65	(8,0%)	126	133	(5,3%)
Receita Operacional Bruta	706	694	1,8%	1.380	1.321	4,5%
Deduções da Receita Bruta	(16)	(19)	(14,5%)	(32)	(36)	(11,1%)
Receita Operacional Líquida	690	675	2,2%	1.348	1.285	4,9%

A tarifa pública vigente no período findo em 30 de junho de 2025, regulamentada pelo Ofício GS/STM nº427/2024, é de R\$5,20 (R\$5,00 para o período comparativo findo em 30 de junho de 2024).

A **Receita Operacional Bruta** apresentou acréscimo de 1,8% ou R\$ 12 milhões na comparação entre os períodos, com destaque para os seguintes grupos:

- **Receita tarifária:** alcançou R\$ 491 milhões no trimestre com acréscimo de R\$ 10 milhões em relação a 2T24, devido ao reajuste tarifário de 4,0% em relação ao período comparativo, embora tenha havido redução de 2,6% na quantidade de passageiros transportados.
- **Gratuidades:** apresentou um aumento de R\$ 8 milhões, impactado tanto pelo reajuste tarifário quanto pelo acréscimo de 2,5% na demanda em relação a 2T24. No 2T25 foram

transportados 25,6 milhões de passageiros (24,9 milhões de passageiros transportados no 2T24).

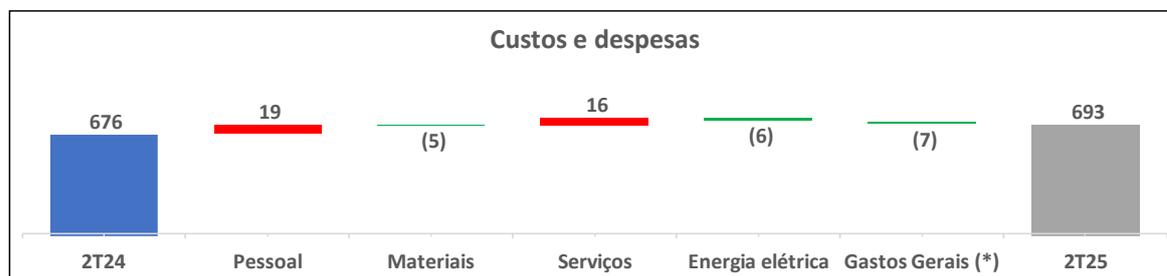
- **Receita não tarifária:** apresentou redução de R\$ 5 milhões em relação ao período anterior, principalmente devido à redução em receitas de arrendamento em Shopping Centers.

Custos e despesas operacionais

Custos e despesas op., em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Pessoal	(485)	(466)	(4,1%)	(954)	(1.005)	5,1%
Materiais	(19)	(24)	20,5%	(42)	(46)	8,7%
Serviços	(92)	(77)	(20,6%)	(172)	(157)	(9,6%)
Energia elétrica de tração	(38)	(44)	13,1%	(77)	(84)	8,3%
Gastos gerais (*)	(59)	(66)	10,2%	(143)	(96)	(49,0%)
Subtotal	(693)	(676)	(2,6%)	(1.388)	(1.388)	0,0%
Provisões para processos judiciais	(103)	(5)	(2065,1%)	(118)	(46)	(156,5%)
Depreciação e amortização	(199)	(230)	13,1%	(408)	(421)	3,1%
Outras e receitas e despesas, líquidas	(8)	(19)	(58,4%)	(1)	(19)	94,7%
Total	(1.004)	(929)	(8,1%)	(1.915)	(1.874)	(2,2%)

(*) 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 aumento de 2,6% no período. As principais variações para o acréscimo nos custos e despesas são destacadas a seguir:

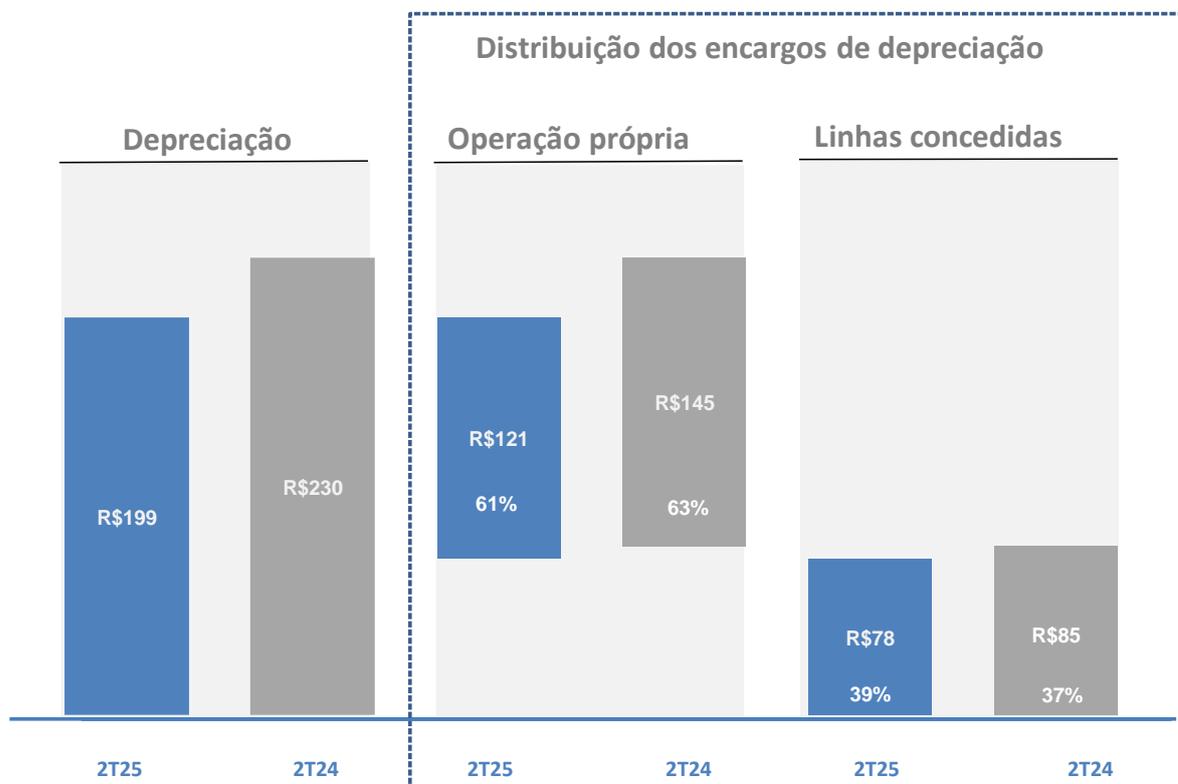


(*) Exclui as provisões judiciais, e energia elétrica demonstrada separadamente no gráfico.

Os principais eventos que afetaram a variação no período são:

- ✓ **Pessoal** apresentou aumento de R\$ 19 milhões em relação ao 2T24, principalmente devido ao provisionamento de despesas no programa de participação de resultados e ao aumento na provisão de despesas com o plano de saúde concedido aos empregados desligados no Programa de demissão incentivada.
- ✓ **Serviços**, com acréscimo de R\$ 16 milhões, principalmente devido ao aumento em serviços de manutenções de máquinas e equipamentos, de processamento de dados e vigilância patrimonial.

Depreciação



Resultado operacional

Resultado operacional, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receita Operacional Líquida	690	675	2,2%	1.348	1.285	4,9%
Custos e despesas	(996)	(910)	9,4%	(1.914)	(1.855)	(3,2%)
Outras receitas (despesas) líquidas	(8)	(19)	(58,4%)	(1)	(19)	(94,7%)
Resultado operacional total	(314)	(254)	23,5%	(567)	(589)	3,8%
Depreciação (L4 e L5)	78	84	(7,4%)	156	162	(3,7%)
Resultado operacional ajustado (*)	(235)	(170)	38,9%	(411)	(427)	3,9%

(*) O resultado operacional ajustado, reflete o resultado obtido pela operação da Companhia, e considera apenas as linhas operadas. 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.

Resultado operacional, no 2T25, a receita líquida aumentou em R\$ 15 milhões, principalmente devido ao reajuste tarifário de 4% aplicado a partir de janeiro de 2025. Os custos e despesas aumentaram em R\$ 86 milhões principalmente pelo maior reconhecimento de provisões judiciais no trimestre em relação ao período comparativo, ao passo que as outras receitas (despesas) operacionais, líquidas apresentaram queda de R\$ 11 milhões.

O **resultado operacional ajustado** foi negativo em R\$ 235 milhões (excluindo os efeitos dos encargos de depreciação das linhas concedidas), com aumento de 38,9% em relação ao 2T24, negativo em R\$ 170 milhões.

Resultado financeiro

Resultado financeiro, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas financeiras	22	14	60,0%	36	49	(26,5%)
Despesas financeiras	(15)	(18)	14,7%	(31)	(38)	18,4%
Variações cambiais e monetárias	(1)	(1)	9,6%	(1)	(1)	29,3%
Resultado financeiro	7	(4)	261,0%	4	10	(60,7%)

O resultado financeiro líquido foi positivo em R\$ 7 milhões, aumento de R\$ 11 milhões em relação ao período comparativo, principalmente em razão do aumento em receitas de aplicações financeiras, devido a maior posição de caixa da Companhia no 2T25 em relação a 2T24.

Resultado do período

Resultado líquido, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Resultado líquido	(307)	(258)	19,0%	(563)	(580)	2,9%

A Companhia apurou prejuízo contábil de R\$ 307 milhões no 2T25, 19,0% maior que o prejuízo de R\$ 258 milhões apurado em 2T24.

EBITDA ajustado

A margem EBITDA ajustada (*) no 2T25 é negativa em -15,1%, ante a margem de 1,9% em 2T24. Embora tenha havido acréscimo na receita líquida, a redução na margem Ebitda decorre principalmente do aumento nos custos e despesas.

Em milhões de R\$

Reconciliação Ebitda, em milhões de R\$	2T25	2T24	6M25	6M24
Prejuízo do período	(307)	(258)	(563)	(580)
Resultado financeiro, líquido	(7)	4	(4)	(10)
Depreciação e amortização	199	230	408	421
Ebitda	(115)	(24)	(159)	(169)
Outros eventos não recorrentes	10	37	10	40
(=) Ebitda ajustado	(105)	13	(149)	(129)
Margem Ebitda ajustada	(15,1%)	1,9%	(11,0%)	(10,0%)

(*) 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\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Resultado do período	(307)	(258)	19,0%	(563)	(580)	(2,9%)
Ajuste de itens não-caixa	340	279	21,9%	594	536	10,8%
Resultado líquido ajustado aos itens não-caixa	33	21	57,1%	32	(44)	172,7%
Variação nos ativos e passivos operacionais	198	48	312,5%	568	331	71,6%
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	231	69	234,8%	599	287	108,7%
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(1.063)	(894)	18,9%	(2.147)	(1.681)	27,7%
Caixa gerado nas atividades de financiamento	803	740	8,5%	1.697	1.605	5,7%
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(29)	(85)	(65,9%)	150	211	(28,9%)

Em 30 de junho de 2025, do total de R\$ 621 milhões em caixa e equivalentes de caixa, R\$ 584 milhões refere-se a caixa de custeio (R\$ 332 milhões em 30 de junho de 2024), e R\$ 37 milhões refere-se a caixa de atividade de investimentos (R\$ 186 milhões em 30 de junho de 2024).

Liquidez, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%
Caixa e equivalentes de caixa	621	518	19,9%
Contas a receber	149	111	34,2%
Liquidez total	770	629	22,4%

Em 30 de junho de 2025, a **liquidez total** (caixa e equivalentes de caixa e contas a receber) totalizou R\$ 770 milhões, 22,4% superior comparado a posição de 30 de junho de 2024.

As atividades de investimento consumiram R\$ 1.063 milhões em 2T25 (R\$ 894 milhões no 2T24) devido a aquisição de imobilizado nas obras de expansão das linhas metroferroviárias, em especial nas linhas 2 – Verde, 17 – Ouro e 15 – Prata.

Fluxo de financiamentos

Durante 2T25, a Companhia recebeu R\$ 843 milhões a título de adiantamento para futuro aumento de capital do Governo do Estado de São Paulo (R\$ 780 milhões no 2T24), aumento de 8,1% em relação ao período comparativo. Tais recursos são destinados integralmente para os projetos e obras de expansão da malha metroferroviária.

Em 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

	2025	2026	2027	Total
Debêntures	56.696	112.481	37.495	206.672
Total	56.696	112.481	37.495	206.672

Em milhões de R\$

Financiamentos, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Adiantamento para futuro aumento de capital	843	780	8,1%	1.777	1.688	5,3%
Amortização do principal sobre debêntures	(28)	(28)	0,0%	(57)	(57)	0,0%
Pagamento de juros sobre debêntures	(11)	(12)	(8,3%)	(21)	(26)	(19,2%)
Pagamento sobre arrendamento	(1)	-	-	(2)	-	-
Total	803	740	8,5%	1.697	1.605	5,7%

As atividades de financiamento em 2T25 captaram R\$ 803 milhões (R\$ 740 milhões em 2T24) principalmente pelo adiantamento para futuro aumento de capital recebido do GESP, líquido do pagamento de juros e amortização do principal das debêntures.

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

Investimentos

No 2T25, o CAPEX da Companhia totalizou o montante de R\$ 1.062 milhões, sendo que os principais investimentos foram destinados aos projetos de expansão da malha metroferroviária das linhas 2 – Verde, 17 – Ouro e 15 – Prata, conforme demonstrado a seguir:

Adições do imobilizado/intangível, em milhões de R\$	2T25	2T24	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Linha						
Linha 2 - Verde	435	544	(20,1%)	898	1.064	(15,6%)
Linha 17 - Ouro	298	102	192,1%	622	170	265,9%
Linha 15 - Prata	235	71	231,2%	361	146	147,3%
Linha 1 - Azul	55	36	52,3%	92	44	109,1%
Linha 3 - Vermelha	28	18	54,8%	90	25	260,0%
Linha 19 - Celeste	-	10	-	-	32	-
Linha 4 - Amarela	4	5	(21,5%)	14	10	40,0%
Linha 5 - Lilás	1	6	(88,3%)	2	8	(75,0%)
Outros	6	108	(94,0%)	68	187	(63,6%)
Total	1.062	900	18,0%	2.147	1.686	27,3%

Mapa do Transporte Metropolitano

Metropolitan Transport Network



Legenda Legend

	Linha 1 - Azul Linha 1-Azul	METRÔ
	Linha 2 - Verde Linha 2-Verde	METRÔ
	Linha 3 - Vermelha Linha 3-Vermelha	METRÔ
	Linha 4 - Amarelo Linha 4-Amarelo	VIAQUATRO
	Linha 5 - Lilás Linha 5-Lilás	VIA MOBILIDADE
	Linha 7 - Rubi Linha 7-Rubi	CPTM
	Linha 8 - Diamante Linha 8-Diamante	VIA MOBILIDADE
	Linha 9 - Esmeralda Linha 9-Esmeralda	VIA MOBILIDADE
	Linha 10 - Turquesa Linha 10-Turquesa	CPTM
	Linha 11 - Coral Linha 11-Coral	CPTM
	Linha 12 - Safiro Linha 12-Safiro	CPTM
	Linha 13 - Jade Linha 13-Jade	CPTM
	Linha 15 - Prata Linha 15-Prata	METRÔ
	Expresso Aeroporto (passagem de ônibus para o aeroporto) Airport Express	CPTM
	Expresso Turístico Tourist Express	CPTM
	Ponto Creta ao Zoológico Creta Point to Zoo	EMTU
	Corredor Metropolitano de Ônibus Metropolitan Bus Corridor	EMTU
	Terminal Rodoviário Linha Ônibus Bus Terminal	Aeroporto Airport
	Estação Station	Acesso livre Free access
	Integração gratuita Free intermodal	Integração tarifada Paid intermodal
	Integração gratuita: Metrô (apenas para o Metrô) Free intermodal: Metro (only for Metro)	
	Integração gratuita: Ônibus (apenas para o Metrô) Free intermodal: Bus (only for Metro)	
	Distância em metros entre estações, a pé Distance in meters between stations, on foot	
	Terminal Rodoviário	Aeroporto

Informações Úteis Useful Information

CPTM	www.cptm.sp.gov.br	0800 065 0121
EMTU	www.emtu.sp.gov.br	0800 724 0555
METRÔ	www.metro.sp.gov.br	0800 770 7722
VIAQUATRO	www.viaquatro.com.br	0800 770 7100
VIA MOBILIDADE	www.viamobidade.com.br	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.



GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
Secretaria dos Transportes Metropolitanos

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 104,2 km de extensão e 91 estações. 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, por onde circulam a média de 3,04 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.

A Linha 4-Amarela é operada pela Via Quatro em regime de concessão 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 20 km e 17 estações.

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, 6 de agosto de 2025

Paulo Menezes Figueiredo
Diretor de Finanças e de Relações com Investidores

Contato

E-mail: rimetrosp@metrosp.com.br

Telefone: +55 (11) 3291-5477

Site: <https://ri.metrosp.com.br/>

ANEXOS

Balancos Patrimoniais

Em milhares R\$

ATIVO COMPARATIVO	JUN25	DEZ24	PASSIVO COMPARATIVO	JUN25	DEZ24
CIRCULANTE	1.032.259	819.721	CIRCULANTE	1.235.175	831.498
Caixa e equivalentes de caixa	621.057	470.878	Fornecedores	688.172	364.923
Contas a receber	149.475	93.090	Debêntures	112.938	112.986
Estoques	204.586	207.106	Impostos e contribuições a recolher	32.094	51.129
Tributos a recuperar	15.217	10.664	Remunerações e encargos a pagar	306.945	221.344
Outros ativos	38.377	34.436	Adiantamento de clientes	46.329	40.733
	1.028.712	816.174	Partes relacionadas	39.445	30.888
Ativos não circulantes mantidos para venda	3.547	3.547	Passivo de arrendamento	4.316	4.189
			Outras contas e despesas a pagar	4.936	5.306
NÃO CIRCULANTE	44.886.556	43.161.359	NÃO CIRCULANTE	2.640.234	2.320.258
Contas a receber	5.487	5.628	Debêntures	93.734	149.975
Caixa restrito	38.625	39.038	Remunerações e encargos a pagar	22.633	29.830
Depósitos judiciais	89.560	109.943	Adiantamento de clientes	696.549	427.379
Outros ativos	114.639	97.819	Planos de previdência suplementar	46.942	44.797
Investimentos	264.557	264.557	Provisão para processos judiciais	1.549.836	1.432.317
Imobilizado	44.332.093	42.595.615	Partes relacionadas	229.490	232.895
Intangível	41.595	48.759	Passivo de arrendamento	1.050	3.065
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.043.406	40.829.324
			Capital social	52.492.032	52.492.032
			Adiantamento para futuro aumento de capita	1.777.008	-
			Ações em tesouraria	(16)	(16)
			Ajustes de avaliação patrimonial	129.766	129.766
			Prejuízos acumulados	(12.355.384)	(11.792.458)
TOTAL	45.918.815	43.981.080	TOTAL	45.918.815	43.981.080

Demonstrações de resultados por natureza
Em milhares R\$

DRE COMPARATIVA	2T25	2T24	Δ R\$	Δ %	6M25	6M24	Δ R\$	Δ %
Receita Operacional Bruta	706.064	693.647	12.417	1,8%	1.380.342	1.320.816	59.526	4,5%
Receita tarifária	490.924	481.453	9.471	2,0%	967.284	923.754	43.530	4,7%
Gratuidades	155.328	147.210	8.118	5,5%	287.522	264.208	23.314	8,8%
Receita não tarifária	59.812	64.984	(5.172)	(8,0%)	125.536	132.854	(7.318)	(5,5%)
Deduções da Receita Bruta	(15.930)	(18.639)	2.709	(14,5%)	(31.818)	(36.364)	4.546	(12,5%)
Receita Operacional Líquida	690.134	675.008	15.126	2,2%	1.348.524	1.284.452	64.072	5,0%
Custos / Despesas	(996.044)	(910.224)	(85.820)	9,4%	(1.914.444)	(1.855.220)	(59.224)	3,2%
Pessoal	(485.028)	(466.052)	(18.976)	4,1%	(954.418)	(1.005.155)	50.737	(5,0%)
Materiais	(18.789)	(23.629)	4.840	(20,5%)	(41.814)	(46.399)	4.585	(9,9%)
Serviços	(92.487)	(76.690)	(15.797)	20,6%	(171.705)	(156.749)	(14.956)	9,5%
Gastos gerais	(200.313)	(114.262)	(86.051)	75,3%	(338.847)	(226.411)	(112.436)	49,7%
Depreciação e amortização	(199.427)	(229.591)	30.164	(13,1%)	(407.660)	(420.506)	12.846	(3,1%)
Outras receitas (despesas) líquidas	(7.812)	(18.782)	10.970	(58,4%)	(932)	(19.030)	18.098	(95,1%)
Resultado Operacional	(313.722)	(253.998)	(59.724)	23,5%	(566.852)	(589.798)	22.946	(3,9%)
Resultado Financeiro	6.738	(4.186)	10.924	261,0%	3.926	9.717	(5.791)	(59,6%)
Receitas financeiras	22.397	14.255	8.142	57,1%	35.949	49.010	(13.061)	(26,6%)
Despesas financeiras	(15.013)	(17.597)	2.584	(14,7%)	(31.054)	(38.539)	7.485	(19,4%)
Variações cambiais e monetárias	(646)	(844)	198	(23,5%)	(969)	(754)	(215)	28,5%
Prejuízo antes do IRPJ/CSLL	(306.984)	(258.184)	(48.800)	18,9%	(562.926)	(580.081)	17.155	(3,0%)
Imposto de renda e c. social	-	-	-	-	-	-	-	-
PREJUÍZO	(306.984)	(258.184)	(48.800)	18,9%	(562.926)	(580.081)	17.155	(3,0%)

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em milhares R\$

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	30/06/2025	30/06/2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(562.926)	(580.081)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do período com o caixa líquido gerado		
Depreciação e amortização	407.660	420.506
Baixa de ativos imobilizados e intangíveis	9.715	37.117
Juros sobre debêntures	21.125	26.904
Juros sobre arrendamento	289	216
Juros sobre passivo atuarial	2.145	2.802
Provisão e atualizações para contencioso judicial e administrativo, líquida	117.519	45.857
Constituição de perda de crédito esperada	13.708	6.056
Provisão participação nos resultados	22.333	-
Provisão para perda obsolescência de estoque, líquida	-	(3.687)
Resultado líquido ajustado	31.568	(44.310)
Varição nos ativos operacionais		
Contas a receber	(69.952)	378.555
Estoques	2.520	(4.746)
Tributos a recuperar	(4.174)	1.473
Depósitos judiciais	20.383	2.544
Outros ativos	(20.761)	(12.783)
Varição nos passivos operacionais		
Fornecedores	323.249	(24.698)
Remunerações e encargos a pagar	56.071	24.305
Impostos e contribuições a recolher	(19.035)	(24.542)
Adiantamento de clientes	274.766	(4.698)
Partes relacionadas	5.152	(4.515)
Outras contas e despesas a pagar	(370)	474
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	599.417	287.059
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(2.137.892)	(1.662.964)
Aquisição de intangível	(9.140)	(22.938)
Caixa restrito	413	5.254
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.146.619)	(1.680.648)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.777.008	1.687.843
Amortização do principal sobre debêntures	(57.143)	(57.143)
Pagamento de juros sobre debêntures	(20.271)	(26.150)
Pagamento de arrendamento	(2.213)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	1.697.381	1.604.550
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	150.179	210.961
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	470.878	307.497
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	621.057	518.458
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	150.179	210.961

Transações que não afetaram o caixa

Fornecedores de ativo imobilizado	-	17.448
Direito de uso de veículos (imobilizado/ arrendamento a pagar)	36	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).

EBITDA ajustado – Refere-se ao Ebitda ajustado pela ocorrência de eventos não recorrentes no curso da operação.

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.



METRÔ