

## Informação financeira histórica e atual

### Balanços em 31 de dezembro de 2023

Rubricas	Notas	31 dezembro 2023	31 dezembro 2022	Unid. monetária (Euro)
<b>ATIVO</b>				
<b>Ativo não corrente</b>				
Investimentos de infraestruturas de longa duração	5	5.426.679.188	5.369.302.753	
Ativos fixos tangíveis	6	174.108.914	192.598.153	
Ativos sob direito de uso	7	309.956	314.350	
Propriedades de investimento	8	14.799.783	14.414.687	
Ativos intangíveis	9	2.337.121	2.303.973	
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	10	8.638	28.296	
Outros ativos financeiros	11	44.487.665	55.304.221	
Ativos por impostos diferidos		-	1.799	
<b>Total do ativo não corrente</b>		<b>5.662.731.263</b>	<b>5.634.268.232</b>	
<b>Ativo corrente</b>				
Inventários	12	10.381.802	9.811.593	
Clientes	13	947.836	1.534.861	
Estado e outros entes públicos	14	2.122.409	4.098.987	
Outros créditos a receber	15	39.191.100	35.989.188	
Caixa e depósitos bancários	16	188.294.440	165.186.156	
<b>Total do ativo corrente</b>		<b>240.937.587</b>	<b>216.620.785</b>	
Total do ativo em investimentos de infraestruturas de longa duração		5.426.679.188	5.369.302.753	
Total do ativo afeto à operação		476.989.663	481.586.264	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>5.903.668.850</b>	<b>5.850.889.017</b>	
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>				
<b>Capital próprio</b>				
Capital subscrito	17	3.906.805.655	3.849.294.636	
Reservas legais		21.597	21.597	
Outras reservas		1.501.878	1.501.878	
Resultados transitados		(1.984.842.365)	(1.963.706.965)	
Excedentes de revalorização		37.234.076	37.234.076	
Ajustamentos / outras variações no capital próprio	17	(15.731.346)	11.636.073	
		1.944.989.495	1.935.981.294	
Resultado líquido do período		(24.002.041)	(21.138.782)	
<b>Total do capital próprio</b>		<b>1.920.987.453</b>	<b>1.914.842.512</b>	
<b>Passivo</b>				
<b>Passivo não corrente</b>				
Investimentos de infraestruturas de longa duração	5	1.136.618.704	1.544.911.659	
Provisões	18	3.690.833	3.115.576	
Financiamentos obtidos	19	84.213.746	122.633.400	
Passivos de locação	7	70.661	121.225	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	20	266.801.355	241.430.364	
Outros passivos financeiros	21	26.192.814	28.647.987	
<b>Total do passivo não corrente</b>		<b>1.517.588.113</b>	<b>1.940.860.210</b>	
<b>Passivo corrente</b>				
Investimentos de infraestruturas de longa duração	5	1.633.936.175	1.216.184.071	
Fornecedores	22	3.401.539	1.972.522	
Estado e outros entes públicos	14	3.489.248	3.507.656	
Financiamentos obtidos	19	744.676.065	700.579.038	
Passivos de locação	7	241.756	196.508	
Outras dívidas a pagar	23	79.348.501	72.746.501	
<b>Total do passivo corrente</b>		<b>2.465.093.284</b>	<b>1.995.186.296</b>	
Total do passivo em investimentos de infraestruturas de longa duração		2.770.554.879	2.761.095.729	
Total do passivo afeto à operação		1.212.126.518	1.174.950.776	
<b>Total do passivo</b>		<b>3.982.681.397</b>	<b>3.936.046.505</b>	
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>		<b>5.903.668.850</b>	<b>5.850.889.017</b>	



**Demonstração dos resultados por naturezas do exercício findo  
em 31 de dezembro de 2023**

			Unid. monetária (Euro)	
	RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2023	2022
Vendas e serviços prestados	24	133.966.189	111.950.789	
Subsídios à exploração	25	535.446	10.639.940	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	26	(19.817)	35.549	
Trabalhos para a própria entidade	5.1 e 6	6.423.680	6.123.475	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	12	(2.861.925)	(2.699.970)	
Fornecimentos e serviços externos	27	(38.153.303)	(35.392.629)	
Gastos com o pessoal	28	(99.533.368)	(86.997.013)	
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	13 e 15	(61.054)	(516.062)	
Provisões (aumentos / reduções)	18	(575.826)	(2.166.188)	
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	11	-	(1.000.000)	
Aumentos / reduções de justo valor	11 e 21	1.335.902	19.018.278	
Outros rendimentos	29	3.361.577	6.295.402	
Outros gastos	30	(3.569.379)	(2.301.269)	
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>848.123</b>	<b>22.990.302</b>	
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	6 a 9	(24.537.455)	(25.408.551)	
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	6 a 9	804.085	1.513.242	
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>(22.885.246)</b>	<b>(905.006)</b>	
Juros e gastos similares suportados	31	(1.065.282)	(20.159.006)	
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>(23.950.528)</b>	<b>(21.064.012)</b>	
Imposto sobre o rendimento do período	32	(49.714)	(74.771)	
Imposto diferido		(1.799)	-	
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>(24.002.041)</b>	<b>(21.138.782)</b>	
<b>Resultado líquido do período atribuível a:</b>				
Detentores de capital da empresa-mãe		(24.002.041)	(21.138.782)	
Interesses que não controlam		-	-	
<b>Resultados líquidos</b>		<b>(24.002.041)</b>	<b>(21.138.782)</b>	



**Demonstração das alterações no capital próprio do exercício findo  
em 31 de dezembro de 2023**

	Notas	Capital subscrito	Reservas legais	Outras reservas	Resultados transitados	Excedentes de revalorização	Ajustamentos / outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total	Unid. monetária (Euro) Total do capital próprio
Posição em 1 de Janeiro de 2022		3.667.903.891	21.597	1.501.878	(1.940.806.395)	37.234.076	(12.533.620)	(22.901.284)	1.730.420.142	1.730.420.142
Alterações no período						(22.901.284)		22.901.284	=	=
Aplicação do resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2021										
Plano de benefícios definidos - ganhos e perdas atuariais							24.169.693		24.169.693	24.169.693
Outras alterações reconhecidas no capital próprio					715		24.169.693	22.901.284	715	715
					(22.900.570)				24.170.407	24.170.407
Resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2022								(21.138.782)	(21.138.782)	(21.138.782)
Resultado Integral					(22.900.570)		24.169.693	1.762.502	3.031.625	3.031.625
Operações com detentores de capital no período										
Realizações de capital		181.390.745							181.390.745	181.390.745
		181.390.745	=	=	=	=	=		181.390.745	181.390.745
Posição em 31 de dezembro de 2022		3.849.294.636	21.597	1.501.878	(1.963.706.965)	37.234.076	11.636.073	(21.138.782)	1.914.842.512	1.914.842.512
Posição em 1 de Janeiro de 2023		3.849.294.636	21.597	1.501.878	(1.963.706.965)	37.234.076	11.636.073	(21.138.782)	1.914.842.512	1.914.842.512
Alterações no período						(21.138.782)		21.138.782	=	=
Aplicação do resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2022										
Plano de benefícios definidos - ganhos e perdas atuariais	20						(27.367.419)		(27.367.419)	(27.367.419)
Outras alterações reconhecidas no capital próprio					3.382		(27.367.419)	21.138.782	3.382	3.382
					(21.135.400)				(27.364.037)	(27.364.037)
Resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2023								(24.002.041)	(24.002.041)	(24.002.041)
Resultado Integral					(21.135.400)		(27.367.419)	(2.863.259)	(51.366.078)	(51.366.078)
Operações com detentores de capital no período										
Realizações de capital	17	57.511.019							57.511.019	57.511.019
		57.511.019	=	=	=	=	=		57.511.019	57.511.019
Posição em 31 de dezembro de 2023		3.906.805.655	21.597	1.501.878	(1.984.842.365)	37.234.076	(15.731.346)	(24.002.041)	1.920.987.453	1.920.987.453



**Demonstração do rendimento integral  
em 31 de dezembro de 2023**

		Unid. monetária (Euro)	
	Notas	2023	2022
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>(24.002.041)</b>	<b>(21.138.782)</b>
<b>Outro rendimento integral do período</b>			
Plano de benefícios definidos – perdas atuariais	20	(27.367.419)	24.169.693
Outras alterações reconhecidas no capital próprio		3.382	715
		<b>(27.364.037)</b>	<b>24.170.407</b>
<b>Total do rendimento integral do período</b>		<b>(51.366.078)</b>	<b>3.031.625</b>
<b>Atribuível a:</b>			
Detentores de capital da empresa-mãe		(51.366.078)	3.031.625
Interesses que não controlam		–	–
		<b>(51.366.078)</b>	<b>3.031.625</b>

## Demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

	Notas	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Recebimentos de clientes		153.465.546	135.654.186
Pagamentos a fornecedores		(51.782.748)	(51.469.666)
Pagamentos ao pessoal		(95.414.035)	(87.109.163)
Caixa gerada pelas operações		<u>6.268.762</u>	<u>(2.924.644)</u>
Recebimentos do 'Apoio à reposição da oferta de transportes públicos'		-	20.103.300
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		3.036.000	2.963.621
Outros recebimentos / pagamentos		(715.096)	(9.206.583)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]</b>		<u>8.589.666</u>	<u>10.935.693</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Investimentos financeiros		-	88.798
Subsídios ao investimento		96.075.730	72.597.018
Juros e rendimentos similares		-	12.184
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis		(94.586.681)	(103.853.461)
Ativos intangíveis		(1.044.928)	(1.386.595)
Investimentos financeiros		-	(1.000.000)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]</b>		<u>444.121</u>	<u>(33.542.056)</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos		9.024.285	35.197.631
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		57.511.019	181.390.745
Pagamentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos		-	(137.062.390)
Juros e gastos similares		(52.460.791)	(20.107.780)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]</b>		<u>14.074.513</u>	<u>59.418.206</u>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]</b>		<u>23.108.300</u>	<u>36.811.843</u>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>		<u>(16)</u>	<u>2.918</u>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<u>165.186.156</u>	<u>128.371.394</u>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	16	<u>188.294.440</u>	<u>165.186.156</u>