



## Informação financeira histórica e atual

### Balances em 31 de dezembro de 2023

Unid. monetária (Euro)				
	Rubricas	Notas	31 dezembro 2023	31 dezembro 2022
<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
			<b>1.944.989.495</b>	<b>1.935.981.294</b>
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>(24.002.041)</b>	<b>(21.138.782)</b>

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

										Unid. monetária (Euro)
	Notas	Capital subscrito	Reservas legais	Outras reservas	Resultados transitados	Excedentes de revalorização	Ajustamentos / outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total	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										
Aplicação do resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2021					(22.901.284)			22.901.284	-	-
Plano de benefícios definidos - ganhos e perdas atuariais							24.169.693		24.169.693	24.169.693
Outras alterações reconhecidas no capital próprio					715				715	715
		-	-	-	(22.900.570)	-	24.169.693	22.901.284	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										
Aplicação do resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2022					(21.138.782)			21.138.782	-	-
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				3.382	3.382
		-	-	-	(21.135.400)	-	(27.367.419)	21.138.782	(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
Resultado líquido do período		(24.002.041)	(21.138.782)
Outro rendimento integral do período			
Plano de benefícios definidos – perdas atuariais	20	(27.367.419)	24.169.693
Outras alterações reconhecidas no capital próprio		3.382	715
		(27.364.037)	24.170.407
Total do rendimento integral do período		(51.366.078)	3.031.625
Atribuível a:			
Detentores de capital da empresa-mãe		(51.366.078)	3.031.625
Interesses que não controlam		-	-
		(51.366.078)	3.031.625



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

Unid. monetária (Euro)			
	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)
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]		<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)
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]		<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)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]		<u>14.074.513</u>	<u>59.418.206</u>
Variação de caixa e seus equivalentes [4] = [1] + [2] + [3]		<u>23.108.300</u>	<u>36.811.843</u>
Efeito das diferenças de câmbio		<u>(16)</u>	<u>2.918</u>
Caixa e seus equivalentes no início do período		<u>165.186.156</u>	<u>128.371.394</u>
Caixa e seus equivalentes no fim do período	16	<u>188.294.440</u>	<u>165.186.156</u>

Fonte: Relatório Consolidado 2023 (documento aprovado por DC-SETF e SEMOB de 19.12.2024)