



Informação financeira histórica e atual

Balanços em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Unid: Euros

| ATIVO | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Ativo não corrente | | | |
| Atividades de investimentos em infraestruturas de longa duração | 5 | 5 400 543 332 | 5 390 701 851 |
| Ativos fixos tangíveis | 6 | 118 351 247 | 98 448 584 |
| Propriedades de investimento | 7 | 13 353 294 | 12 621 462 |
| Ativos intangíveis | 8 | 1 721 469 | 1 830 425 |
| Participações financeiras - método da equivalência patrimonial | 9 | 42 655 774 | 33 832 449 |
| Outros ativos financeiros | 10 | 52 218 573 | 54 065 280 |
| Total do ativo não corrente | | 5 628 843 688 | 5 591 500 051 |
| Ativo corrente | | | |
| Inventários | 11 | 9 771 398 | 10 836 101 |
| Clientes | 12 | 2 059 472 | 1 718 818 |
| Estado e outros entes públicos | 13 | 7 891 979 | 3 815 038 |
| Outras contas a receber | 14 | 16 308 269 | 10 929 504 |
| Diferimentos | 15 | 30 809 340 | 30 388 665 |
| Caixa e depósitos bancários | 16 | 124 800 233 | 47 271 470 |
| Total do ativo corrente | | 191 640 691 | 104 959 597 |
| Total do ativo em investimento de infraestruturas de longa duração | | 5 400 543 332 | 5 390 701 851 |
| Total do ativo afeto à operação | | 419 941 047 | 305 757 796 |
| Total do ativo | | 5 820 484 379 | 5 696 459 647 |

| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| CAPITAL PRÓPRIO | | | |
| Capital subscrito | 17 | 3 667 903 891 | 3 413 998 982 |
| Reservas legais | | 21 597 | 21 597 |
| Outras reservas | | 1 501 878 | 1 501 878 |
| Resultados transitados | 17 | (1 940 806 395) | (1 883 675 004) |
| Excedentes de revalorização | | 37 234 076 | 37 234 076 |
| Ajustamentos / Outras variações no capital próprio | 17 | 18 104 175 | (7 181 254) |
| | | 1 783 959 221 | 1 561 900 275 |
| Resultado líquido do exercício | | (22 900 570) | (57 131 391) |
| Total do capital próprio | | 1 761 058 651 | 1 504 768 883 |
| PASSIVO | | | |
| Passivo não corrente | | | |
| Investimentos de infraestrutura de longa duração | 5 | 1 730 374 092 | 1 946 015 681 |
| Provisões | 18 | 1 701 241 | 40 313 289 |
| Financiamentos obtidos | 19 | 144 565 037 | 151 382 336 |
| Responsabilidades por benefícios pós-emprego | 20 | 270 784 682 | 274 600 485 |
| Outros passivos financeiros | 21 | 19 263 628 | 43 363 932 |
| Total do passivo não corrente | | 2 166 688 680 | 2 455 675 724 |
| Passivo corrente | | | |
| Investimentos de infraestrutura de longa duração | 5 | 1 169 078 940 | 1 056 477 888 |
| Fornecedores | 22 | 1 177 892 | 7 230 978 |
| Estado e outros entes públicos | 13 | 3 254 811 | 3 150 333 |
| Financiamentos obtidos | 19 | 659 648 495 | 605 259 449 |
| Outras dívidas a pagar | 23 | 59 576 911 | 63 896 392 |
| Total do passivo corrente | | 1 892 737 048 | 1 736 015 040 |
| Total do passivo em investimento de infraestruturas de longa duração | | 2 899 453 031 | 3 002 493 569 |
| Total do passivo afeto à operação | | 1 159 972 697 | 1 189 197 196 |
| Total do passivo | | 4 059 425 728 | 4 191 690 764 |
| Total do capital próprio e do passivo | | 5 820 484 379 | 5 696 459 647 |

Demonstração de resultados por naturezas dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Unid: €uros

| RENDIMENTOS E GASTOS | Notas | 2021 | 2020 |
|---|---------|---------------------|---------------------|
| Vendas e serviços prestados | 24 | 66 889 972 | 66 808 955 |
| Subsídios à exploração | 25 | 38 044 153 | 21 740 836 |
| Ganhos / perdas imputados às subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos | 26 | (4 601 985) | (4 138 648) |
| Trabalhos para a própria entidade | 5.1 e 6 | 5 825 053 | 4 652 146 |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | 11 | (2 530 223) | (2 613 840) |
| Fornecimentos e serviços externos | 27 | (32 717 165) | (36 134 918) |
| Gastos com o pessoal | 28 | (82 773 918) | (80 231 596) |
| Imparidade de inventários (perdas / reversões) | 11 | - | 299 936 |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões) | 12 e 14 | 1 213 | 313 925 |
| Provisões (aumentos / reduções) | 18 | 40 500 | (70 000) |
| Aumentos / reduções de justo valor | 10 e 21 | 24 005 699 | 16 130 888 |
| Outros rendimentos | 29 | 7 017 606 | 2 727 645 |
| Outros gastos | 30 | (3 053 133) | (6 737 947) |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | | 16 147 772 | (17 252 620) |
| Gastos / reversões de depreciação e de amortização | 6 e 8 | (14 995 928) | (15 179 029) |
| Imparidade de ativos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões) | 6 e 8 | 1 187 407 | (318 005) |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | | 2 339 251 | (32 749 653) |
| Juros e gastos similares suportados | 31 | (25 234 460) | (24 380 720) |
| Resultado antes de impostos | | (22 895 209) | (57 130 373) |
| Imposto sobre o rendimento do exercício | 32 | (5 361) | (1 018) |
| Resultado líquido do exercício | | (22 900 570) | (57 131 391) |

**Demonstrações dos fluxos de caixa dos exercícios findos
em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

Unid: €uros

| RUBRICAS | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Atividades operacionais | | | |
| Recebimentos de clientes | | 80 429 312 | 66 669 577 |
| Pagamentos a fornecedores | | (46 919 571) | (47 940 571) |
| Pagamentos ao pessoal | | (85 286 826) | (82 455 389) |
| Caixa gerada pelas operações | | (51 777 085) | (63 726 382) |
| Recebimentos do 'Apoio à reposição da oferta de transportes públicos' | | 31 088 003 | 20 299 084 |
| Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento | | 1 444 924 | - |
| Outros recebimentos / pagamentos | | 1 953 907 | 2 125 526 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais (1) | | (17 290 251) | (41 301 773) |
| Atividades de investimento | | | |
| <u>Recebimentos provenientes de:</u> | | | |
| Investimentos financeiros | | 799 150 | 257 345 |
| Subsídios ao investimento | | 153 517 599 | 31 474 692 |
| <u>Pagamentos respeitantes a:</u> | | | |
| Ativos fixos tangíveis | | (150 753 911) | (73 905 447) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento (2) | | 3 562 837 | (42 173 409) |
| Atividades de financiamento | | | |
| <u>Recebimentos provenientes de:</u> | | | |
| Financiamentos obtidos | | 119 187 522 | 203 813 049 |
| Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio | | 253 904 909 | 320 423 764 |
| <u>Pagamentos respeitantes a:</u> | | | |
| Financiamentos obtidos | | (139 863 958) | (216 514 597) |
| Juros e gastos similares | | (141 972 295) | (206 705 313) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3) | | 91 256 178 | 101 016 903 |
| Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3) | | 77 528 764 | 17 541 721 |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | | 47 271 470 | 29 729 749 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | | 124 800 233 | 47 271 470 |

Demonstrações das alterações no capital próprio dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Unid: Euros

| DESCRIÇÃO | Notas | Capital subscrito | Reserva legal | Outras reservas | Resultados transitados | Excedentes de revalorização | Ajustamentos / Outras variações no capital próprio | Resultado líquido do período | Total | Total do capital próprio |
|---|-------|----------------------|---------------|------------------|------------------------|-----------------------------|--|------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Posição em 01.janeiro.2020 | | 3 093 575 218 | 21 597 | 1 501 878 | (1 866 801 728) | 37 234 076 | 2 306 279 | (16 873 277) | 1 250 964 044 | 1 250 964 044 |
| Alterações no período: | | | | | | | | | | |
| Apliação do resultado líquido do período findo em 31.dezembro.2019 | 17 | - | - | - | (16 873 277) | - | - | 16 873 277 | - | - |
| Plano de benefícios - ganhos e perdas atuariais | 20 | - | - | - | - | - | (8 244 433) | - | (8 244 433) | (8 244 433) |
| Outras alterações reconhecidas no capital próprio | 29 | - | - | - | - | - | (1 243 100) | - | (1 243 100) | (1 243 100) |
| | | - | - | - | (16 873 277) | - | (9 487 533) | 16 873 277 | (9 487 533) | (9 487 533) |
| Resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | | - | (57 131 391) | (57 131 391) | (57 131 391) |
| Resultado integral | | | | | | | | (66 618 924) | (66 618 924) | (66 618 924) |
| Operações com detentores de capital no período: | | | | | | | | | | |
| Subscrições de capital | 17 | 320 423 764 | - | - | - | - | - | - | 320 423 764 | 320 423 764 |
| | | 320 423 764 | - | - | - | - | - | - | 320 423 764 | 320 423 764 |
| Posição em 31.dezembro.2020 | | 3 413 998 982 | 21 597 | 1 501 878 | (1 883 675 004) | 37 234 076 | (7 181 254) | (57 131 391) | 1 504 768 883 | 1 504 768 883 |
| Posição em 01.janeiro.2021 | | 3 413 998 982 | 21 597 | 1 501 878 | (1 883 675 004) | 37 234 076 | (7 181 254) | (57 131 391) | 1 504 768 883 | 1 504 768 883 |
| Alterações no período: | | | | | | | | | | |
| Apliação do resultado líquido do período findo em 31.dezembro.2020 | 17 | - | - | - | (57 131 391) | - | - | 57 131 391 | - | - |
| Plano de benefícios - ganhos e perdas atuariais | 20 | - | - | - | - | - | (1 612 620) | - | (1 612 620) | (1 612 620) |
| Outras alterações reconhecidas no capital próprio | 29 | - | - | - | - | - | 26 898 049 | - | 26 898 049 | 26 898 049 |
| | | - | - | - | (57 131 391) | - | 25 285 429 | 57 131 391 | 25 285 429 | 25 285 429 |
| Resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2021 | | | | | | | | (22 900 570) | (22 900 570) | (22 900 570) |
| Resultado integral | | | | | | | | 2 384 859 | 2 384 859 | 2 384 859 |
| Operações com detentores de capital no período: | | | | | | | | | | |
| Subscrições de capital | 17 | 253 904 909 | - | - | - | - | - | - | 253 904 909 | 253 904 909 |
| | | 253 904 909 | - | - | - | - | - | - | 253 904 909 | 253 904 909 |
| Posição em 31.dezembro.2021 | | 3 667 903 891 | 21 597 | 1 501 878 | (1 940 806 395) | 37 234 076 | 18 104 175 | (22 900 570) | 1 761 058 651 | 1 761 058 651 |