



Informação Financeira

Balanço

Balanço individual em 31 de dezembro de 2023

valores em euros				
RUBRICAS	Notas	31-12-2023	31-12-2022	
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	5	3.279.070	3.016.919	
Ativos intangíveis	3	1.910.167.509	1.758.437.821	
Participações financeiras	22	2.478.317	3.722.307	
		<u>1.915.924.896</u>	<u>1.765.177.048</u>	
Ativo corrente				
Clientes, contribuintes e utentes	18.1	3.856.572	3.655.128	
Estado e outros entes públicos	18.6	4.434.283	33.275.317	
Acionistas	18.9	1.835.297		
Instrumentos financeiros derivados	18.3		1.841.874	
Outras contas a receber	18.2	9.440.971	35.851.144	
Diferimentos		42.196	76.237	
Outros ativos financeiros-Certificados especiais dívida c. prazo	1.7	112.635.299		
Outros ativos financeiros	18.7	23.614.032	11.059.681	
Ativos não correntes detidos para venda	23.2	315.475	200.528	
Caixa e depósitos	1.6	13.210.270	105.590.080	
		<u>169.384.396</u>	<u>191.549.988</u>	
Total do ativo		<u>2.085.309.292</u>	<u>1.956.727.036</u>	
PATRIMÓNIO LÍQUIDO				
Património / Capital	23.3	497.006.899	8.517.540	
Outros instrumentos de capital próprio		241.933	241.933	
Resultados transitados	23.4	(4.872.738)	(3.531.324.417)	
Ajustamentos em ativos financeiros	23.4	569.751	593.623	
Subsídios ao investimento	23.4	844.767.304	732.538.086	
Outras variações no património líquido	23.4	13.327.855	8.768.340	
		<u>(45.455.550)</u>	<u>(46.181.466)</u>	
Resultado líquido do período				
		<u>1.305.585.454</u>	<u>(2.826.846.361)</u>	
Total do património líquido		<u>1.305.585.454</u>	<u>(2.826.846.361)</u>	
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Provisões	15	498.837.024	500.478.110	
Financiamentos obtidos	18.7	124.021.728	1.979.735.926	
Outras contas a pagar	18.8	294.640	297.160	
		<u>623.153.392</u>	<u>2.480.511.196</u>	
Passivo corrente				
Fornecedores	18.4	31.514.864	15.891.260	
Fornecedores de investimentos	18.5	1.180.415	477.085	
Estado e outros entes públicos	18.6	458.553	2.407.316	
Financiamentos obtidos	18.7	117.282.594	2.227.118.048	
Outras contas a pagar	18.8	5.852.629	56.883.061	
Outros passivos financeiros	18.7	281.391	285.430	
		<u>156.570.445</u>	<u>2.303.062.200</u>	
Total do passivo		<u>779.723.837</u>	<u>4.783.573.396</u>	
Total do património líquido e passivo		<u>2.085.309.292</u>	<u>1.956.727.036</u>	



Demonstração de Resultados

Demonstração individual dos resultados por naturezas

do período findo em 31 de dezembro de 2023

		valores em euros	
RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2023	2022
Serviços prestados (construção)	12 e 13.1	214.776.832	120.415.907
Serviços prestados (transporte)	13.1	60.532.975	51.740.368
Outras vendas e serviços prestados	13.1	2.800.031	2.069.120
Transferências correntes e subsídios à exploração obtidos	14.1	5.651.663	6.783.800
Trabalhos para a própria entidade	14.2	5.330.614	2.147.925
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (construção)	23.5	(214.776.832)	(120.415.907)
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (operação e manutenção)	23.5	(43.646.758)	(38.986.424)
Outros fornecimentos e serviços externos	23.5	(7.002.054)	(5.941.168)
Gastos com o pessoal	19	(5.238.639)	(4.813.717)
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)			14.956
Provisões líquidas	15	(498.725)	(283.942)
Ganhos imputados de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	22	629.996	623.982
Outros rendimentos e ganhos	14.3	36.282.652	17.748.687
Perdas imputadas de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	22	(14.818)	(25.154)
Outros gastos e perdas	23.6	(1.911.436)	(363.693)
Resultado antes de depreciações e gastos de financiamento		52.915.502	30.714.742
Gastos/reversões de depreciação e amortização	3 e 5	(59.810.716)	(59.593.435)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)		(6.895.214)	(28.878.693)
Juros e rendimentos similares obtidos	13.2	9.501	25.474
Juros e gastos similares suportados	7	(34.012.824)	(119.657.755)
Aumentos/Reduções de justo valor de instrumentos financeiros	18.3	(1.833.652)	104.665.844
Resultado antes de impostos		(42.732.190)	(43.845.130)
Imposto sobre o rendimento	23.1	(2.723.360)	(2.336.337)
Resultado líquido do período		(45.455.550)	(46.181.466)
Resultado líquido do período por ação		(0,06)	(27,11)



Mapa de Fluxos de Caixa

Demonstração individual dos Fluxos de Caixa
do período findo em 31 de dezembro de 2023

		Valores em Euros	
RUBRICAS	Notas	2023	2022
Fluxos de caixa das actividades operacionais:			
Recebimentos de clientes		71.507.377	57.904.995
Pagamentos a fornecedores		(60.674.517)	(63.239.358)
Pagamentos ao pessoal		(5.552.441)	(5.166.209)
	Caixa gerada pelas operações	5.280.418	(10.500.573)
Outros recebimentos/pagamentos	4	23.805.062	12.097.055
	Fluxos de caixa das actividades operacionais (a)	29.085.481	1.596.482
Fluxos de caixa das actividades de investimento:			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis		(448.651)	(292.706)
Activos intangíveis		(215.984.491)	(184.426.219)
Investimentos financeiros		(112.635.299)	(1.000.000)
Recebimentos provenientes de:			
Activos intangíveis		81.568.662	1.211.352
Investimentos financeiros		0	14.053.500
Subsídios ao investimento		129.237.307	120.103.846
	Fluxos de caixa das actividades de investimento (b)	(118.262.472)	(50.350.228)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento:			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	18.7	227.271.034	270.303.569
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		223.934.405	0
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	18.7	(439.241.170)	(117.127.890)
Juros e gastos similares	7	(15.167.088)	(105.204.846)
Dividendos		0	0
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0	0
Outras operações de financiamento		0	0
	Fluxos de caixa das actividades de financiamento (c)	(3.202.819)	47.970.833
Variação de caixa e seus equivalentes (a + b + c)		(92.379.810)	(782.913)
Caixa e seus equivalentes no início do período	4	105.590.080	106.372.993
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.6	13.210.270	105.590.080

		Valores em Euros	
RUBRICAS	Notas	2023	2022
Conciliação entre caixa e seus equivalentes e saldo de gerência:			
Caixa e seus equivalentes no início do período		105.590.080	106.372.993
- Equivalentes a caixa no início do período		0	0
- Variações cambiais de caixa no início do período		0	0
Saldo de gerência anterior		105.590.080	106.372.993
De execução orçamental		60.879.825	63.999.289
De operações de tesouraria		44.710.255	42.373.704
Caixa e seus equivalentes no fim do período		13.210.270	105.590.080
- Equivalentes a caixa no fim do período		0	0
- Variações cambiais de caixa no início do período		0	0
Saldo para a gerência seguinte		13.210.270	105.590.080
De execução orçamental		11.905.670	60.879.825
De operações de tesouraria		1.304.601	44.710.255



Demonstração das Alterações no Capital Próprio

Demonstração individual das alterações no património líquido em 31 de Dezembro de 2023

										Unidade: Euros
	Notas	Capital realizado	Outros instrumentos de capital próprio	Ajustamentos em instrumentos financeiros	Resultados transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Subsídios ao Investimento	Outras variações no património líquido	Resultado líquido do período	Total
Posição no início do período	(1)	8.517.540	241.933	-	(3.531.324.417)	593.623	732.538.086	8.768.340	(46.181.466)	(2.826.846.361)
Alterações no Período:										-
Primeira adoção do novo referencial contabilístico										-
Variação dos instrumentos de cobertura	23.4			-						-
Variação dos subsídios ao investimento	23.4						112.229.217			112.229.217
Excedentes de revalorização e respetivas variações										-
Outras alterações reconhecidas no Património Líquido			-		3.572.633.145	(23.872)		4.559.515		3.577.168.788
	(2)	-	-	-	3.572.633.145	(23.872)	112.229.217	4.559.515	-	3.689.398.006
Resultado Líquido do Período	(3)								(45.455.550)	(45.455.550)
Resultado Integral	(4) = (2) + (3)									3.643.942.456
Operações com detentores de capital no período										-
Aplicação dos resultados					(46.181.466)				46.181.466	-
Realizações de capital/património										-
Entradas para cobertura de perdas		488.489.359								488.489.359
Outras operações		-								-
	(5)	488.489.359	0	0	(46.181.466)	0	0	0	46.181.466	488.489.359
Posição no fim do período	(6)=(1)+(2)+(3)+(5)	497.006.899	241.933	-	(4.872.738)	569.751	844.767.304	13.327.855	(45.455.550)	1.305.585.454



Demonstração individual das alterações no património líquido em 31 de Dezembro de 2022

										Unidade: Euros
	Notas	Capital realizado	Outros instrumentos de capital próprio	Ajustamentos em instrumentos financeiros	Resultados transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Subsídios ao Investimento	Outras variações no património líquido	Resultado líquido do período	Total
Posição no início do período	(1)	8.517.540	224.808	(2.550.802)	(3.466.195.853)	550.702	629.612.547	7.955.957	(64.717.051)	(2.886.602.152)
Alterações no Período:										-
Primeira adoção do novo referencial contabilístico										-
Variação dos instrumentos de cobertura	23.4			2.550.802						2.550.802
Variação dos subsídios ao investimento	23.4						102.925.539			102.925.539
Excedentes de revalorização e respetivas variações										-
Outras alterações reconhecidas no Património Líquido	(2)	-	17.125	2.550.802	(411.513)	42.920	102.925.539	812.383	-	105.937.257
Resultado Líquido do Período	(3)								(46.181.466)	(46.181.466)
Resultado Integral	(4) = (2) + (3)									59.755.791
Operações com detentores de capital no período										-
Aplicação dos resultados					(64.717.051)				64.717.051	-
Realizações de capital/património										-
Entradas para cobertura de perdas		-								-
Outras operações	(5)	-	0	0	(64.717.051)	0	0	0	64.717.051	-
Posição no fim do período	(6)=(1)+(2)+(3)+(5)	8.517.540	241.933	-	(3.531.324.417)	593.623	732.538.086	8.768.340	(46.181.466)	(2.826.846.361)