



# Informação Financeira

## Balanço

Metro do Porto, S.A.

Balanço individual em 31 de dezembro de 2016

		valores em euros	
RUBRICAS	Notas	31- 12- 2016	31- 12- 2015
<b>ATIVO</b>			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	5	3.169.628	3.052.094
Ativos intangíveis	6	1.936.891.173	2.009.286.745
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	7	207.078	276.131
		<u>1.940.267.880</u>	<u>2.012.614.971</u>
Ativo corrente			
Cientes	9	45.117.228	44.325.647
Estado e outros entes públicos	10	20.552.030	20.879.761
Outros créditos a receber	11	39.373.715	40.392.522
Diferimentos		25.119	13.147
Outros ativos financeiros	16	5.992.054	6.985.134
Ativos não correntes detidos para venda	12	72.005	
Caixa e depósitos bancários	4	15.620.863	3.334.857
		<u>126.753.014</u>	<u>115.931.068</u>
<b>Total do ativo</b>		<b><u>2.067.020.894</u></b>	<b><u>2.128.546.039</u></b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
Capital próprio			
Capital subscrito	13	7.500.000	7.500.000
Outros instrumentos de capital próprio		224.808	224.808
Ajustamentos em instrumentos financeiros derivados	14	(16.056.362)	(17.382.507)
Resultados transitados	14	(2.955.613.017)	(2.762.247.396)
Ajustamentos em participações financeiras	14	1.123.530	1.129.415
Subsídios ao investimento	14	532.499.982	547.913.258
Outras variações no capital próprio	14	4.334.423	3.775.878
		<u>(136.663.035)</u>	<u>(193.365.621)</u>
<b>Total do capital próprio</b>		<b><u>(2.562.649.671)</u></b>	<b><u>(2.412.452.164)</u></b>
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	15	571.060.500	585.079.578
Financiamentos obtidos	16	2.867.552.167	2.821.120.275
Instrumentos financeiros derivados	17	19.543.165	20.353.124
		<u>3.458.155.832</u>	<u>3.426.552.977</u>
Passivo corrente			
Fornecedores	18	5.898.832	6.354.690
Fornecedores de investimentos	19	717.275	162.253
Estado e outros entes públicos	10	229.485	184.699
Financiamentos obtidos	16	510.681.719	492.254.308
Instrumentos financeiros derivados	17	484.048.961	498.644.261
Outras dívidas a pagar	20	169.931.820	116.780.259
Outros passivos financeiros	16	6.639	64.756
		<u>1.171.514.733</u>	<u>1.114.445.226</u>
<b>Total do passivo</b>		<b><u>4.629.670.565</u></b>	<b><u>4.540.998.203</u></b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>		<b><u>2.067.020.894</u></b>	<b><u>2.128.546.039</u></b>

O Contabilista Certificado  
Dr. Vitor Manuel Gomes Castelo de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração  
Prof. Jorge Moreno Delgado  
Vogais:  
Dr. Pedro Manuel de Azeredo Ferreira Lopes  
Dr. Marco André dos Santos Martins Lopes  
Eng. Tiago Filipe da Costa Braga  
Dr. Gonçalo Nuno de Sousa Mayan Gonçalves  
Eng. António Domingos Silva Tiago

**Demonstração de Resultados**

Metro do Porto, S.A.

## Demonstração individual dos resultados por naturezas

do período findo em 31 de dezembro de 2016

		valores em euros	
RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2016	2015
<b>Réditos</b>			
Serviços prestados (construção)	21 e 23	779.282	383.857
Serviços prestados (transporte)	21	42.931.911	41.770.179
Serviços prestados (direitos de utilização)	21		73.608
Outras vendas e serviços prestados	21	840.846	844.803
<b>Outros rendimentos</b>			
Subsídios à exploração	24	5.292	
Ganhos imputados de subsidiárias, assoc. e emp. conjuntos	7	395.780	954.917
Outros rendimentos	26	17.345.095	16.535.445
<b>Gastos e perdas</b>			
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (construção)	22 e 23	(779.282)	(383.857)
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (operação e manutenção)	22	(35.198.609)	(35.064.830)
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (direitos de utilização)	22		(73.608)
Outros fornecimentos e serviços externos	22	(5.567.405)	(10.577.830)
Gastos com o pessoal	25	(4.321.725)	(4.127.222)
Imparidade (perdas/reversões)	9	(760)	541.498
Provisões (aumentos/reduções)	15	(2.996.207)	(53.270.931)
Imparidade de investimentos não depreciáveis/ amortizáveis	12	(234.628)	
Perdas imputadas de subsidiárias, assoc. e emp. conjuntos	7	(69.103)	(1.220)
Outros gastos	27	(204.665)	(369.007)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>12.925.823</b>	<b>(42.764.198)</b>
<b>Gastos de depreciação e de amortização</b>	<b>5 e 6</b>	<b>(57.401.193)</b>	<b>(58.847.991)</b>
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>(44.475.370)</b>	<b>(101.612.189)</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	29	201.211	245.858
Juros e gastos similares suportados	28	(107.257.210)	(108.537.115)
Atualização financeira das provisões	15		2.729.786
Aumentos/Reduções de justo valor	17	14.872.041	13.875.180
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>(136.659.328)</b>	<b>(193.298.480)</b>
<b>Imposto sobre o rendimento do período</b>	<b>10</b>	<b>(3.708)</b>	<b>(67.141)</b>
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>(136.663.035)</b>	<b>(193.365.621)</b>
<b>Resultado líquido do período por ação</b>		<b>(91)</b>	<b>(129)</b>

O Contabilista Certificado  
Dr. Vitor Manuel Gomes Castelo de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração  
Prof. Jorge Moreno Delgado  
Vogais:  
Dr. Pedro Manuel de Azeredo Ferreira Lopes  
Dr. Marco André dos Santos Martins Lopes  
Eng. Tiago Filipe da Costa Braga  
Dr. Gonçalo Nuno de Sousa Mayan Gonçalves  
Eng. António Domingos Silva Tiago



# Mapa de Fluxos de Caixa

Metro do Porto, S.A.

## Demonstração individual dos Fluxos de Caixa do período findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015

Valores em Euros

RUBRICAS	Notas	2016	2015
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais:</b>			
Recebimentos de clientes		45.916.236	46.313.278
Pagamentos a fornecedores		(51.882.641)	(69.538.959)
Pagamentos ao pessoal		(4.759.248)	(4.452.383)
Caixa gerada pelas operações		(10.725.652)	(27.678.064)
Recebimento/ (pagamentos) do imposto sobre o rendimento		113.541	(92.815)
Outros recebimentos/pagamentos	4	8.362.214	7.736.358
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		(2.249.897)	(20.034.521)
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento:</b>			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis		(168.530)	(30.133)
Devolução de subsídios ao investimento recebidos		(24.383)	(1.486.355)
Activos intangíveis		(785.737)	(17.673.469)
Investimentos financeiros		(51)	(53)
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis		0	337
Subsídios ao investimento		1.186.881	2.187.500
Juros e rendimentos similares		36.777	23.285
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		244.957	(16.978.887)
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento:</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos		557.500.000	549.000.000
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos		(492.019.141)	(455.966.759)
Juros e gastos similares		(51.189.912)	(60.300.581)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		14.290.946	32.732.661
Variação de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3)		12.286.006	(4.280.747)
Caixa e seus equivalentes no início do período	4	3.334.857	7.615.604
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	15.620.863	3.334.857

O Contabilista Certificado  
Dr. Vítor Manuel Gomes Castelo de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração  
Prof. Jorge Moreno Delgado  
Vogais:  
Dr. Pedro Manuel de Azeredo Ferreira Lopes  
Dr. Marco André dos Santos Martins Lopes  
Eng. Tiago Filipe da Costa Braga  
Dr. Gonçalo Nuno de Sousa Mayan Gonçalves  
Eng. António Domingos Silva Tiago



## Demonstração das Alterações no Capital Próprio

### Metro do Porto, S.A.

Demonstração individual das alterações no capital próprio de 1 de Janeiro de 2015 a 31 de Dezembro de 2016

	Notas	Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Ajustamentos em instrumentos financeiros
Posição em 01-01-2015	1	7 500 000	224 808	(20 144 715)
Alterações no Período:				
Aplicação dos resultados				
Variação de Instrumentos de cobertura				2 762 208
Variação subsídios ao investimento				
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	14	-	-	
	2	-	-	2 762 208
Resultado Líquido do Período - 2015	3			
Resultado Integral - 2015	4 = 2 + 3			
Capital próprio em 31-12-2015	6	7 500 000	224 808	(17 382 507)
Alterações no Período:				
Aplicação dos resultados				
Variação de Instrumentos de cobertura				1 326 145
Variação subsídios ao investimento				
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	14	-	-	
	7	-	-	1 326 145
Resultado Líquido do Período - 2016	8			
Resultado Integral - 2016	9 = 7 + 8			
Capital próprio em 31-12-2016	10	7 500 000	224 808	(16 056 362)



Metro do Porto

Unidade: Euros

Resultados transitados	Ajustamentos em participações financeiras	Subsídios ao Investimento	Outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total
(2 361 615 516)	1 145 672	562 283 039	3 115 957	(400 631 880)	(2 208 122 634)
(400 631 880)				400 631 880	-
		(14 369 781)			2 762 208
0	(16 257)		659 921		(14 369 781)
(400 631 880)	(16 257)	(14 369 781)	659 921	400 631 880	643 664
				(193 365 621)	(10 963 909)
					(193 365 621)
					(204 329 530)
(2 762 247 396)	1 129 415	547 913 258	3 775 878	(193 365 621)	(2 412 452 164)
(193 365 621)				193 365 621	(0)
		(15 413 276)			1 326 145
	(5 885)		558 545		(15 413 276)
(193 365 621)	(5 885)	(15 413 276)	558 545	193 365 621	552 659
				(136 663 035)	(13 534 471)
					(136 663 035)
					(150 197 507)
(2 955 613 017)	1 123 530	532 499 982	4 334 423	(136 663 035)	(2 562 649 671)

O Contabilista Certificado  
Dr. Vítor Manuel Gomes Castelo de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração  
Prof. Jorge Moreno Delgado  
Vogais:  
Dr. Pedro Manuel de Azeredo Ferreira Lopes  
Dr. Marco André dos Santos Martins Lopes  
Eng. Tiago Filipe da Costa Braga  
Dr. Gonçalo Nuno de Sousa Mayan Gonçalves  
Eng. António Domingos Silva Tiago