

# **RELATÓRIO TRIMESTRAL DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL**

janeiro-março 2019

**APL - ADMINISTRAÇÃO DO PORTO DE LISBOA, S.A.**



(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

INSTITUTO  
FEDERAL DE  
Educação,  
Científica e  
Tecnológica

UNIVERSIDADE FEDERAL DO RIO DE JANEIRO



**INDICE**

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO .....	3
1.1. Movimento de navios.....	3
1.2. Carga.....	3
1.3. Cruzeiros.....	4
2. ANÁLISE FINANCEIRA E CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES LEGAIS .....	5
2.1. Rendimentos e Ganhos .....	5
2.2. Gastos e Perdas .....	7
2.3. Endividamento .....	13
2.4. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento.....	14
2.5. Investimentos.....	15
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	17
3.1. Balanço .....	19
3.2. Demonstração de Resultados.....	20
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa.....	21
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio .....	22

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

## 1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

### 1.1. Movimento de navios

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
<b>N.º DE NAVIOS</b>	<b>562</b>	<b>556</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-6</b>
Carga	508	504	-0,8%	-4
Cruzeiros	34	30	-11,8%	-4
Outros Navios	20	22	10,0%	2
<b>Tonelagem Bruta (GT)</b>	<b>8 553 301</b>	<b>8 723 265</b>	<b>2,0%</b>	<b>169 964</b>

Nota: A categoria cruzeiros inclui outros navios de passageiros, nomeadamente navios escola e navios de cruzeiro em escala técnica

Conforme se ilustra no quadro o movimento de navios registado até ao final de março de 2019 decresceu ligeiramente face ao período homólogo de 2018 (-1%). Este facto deve-se a reduções nos segmentos de carga e de cruzeiros, registando-se uma evolução positiva noutros tipos de navios, a qual não foi suficiente para compensar o referido decréscimo. O GT evoluiu em sentido contrário, com um acréscimo absoluto de cerca de 170 mil toneladas (+2%).

### 1.2. Carga

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
<b>CARGA TOTAL (toneladas)</b>	<b>2 868 599</b>	<b>2 691 637</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-176 962</b>
SEGMENTOS				
Carga contentoriz.	1 127 015	1 050 325	-6,8%	-76 690
Carga fracionada	27 515	32 615	18,5%	5 100
Graneis sólidos	1 358 397	1 217 428	-10,4%	-140 969
Graneis líquidos	354 249	388 180	9,6%	33 931
Carga RoRo	1 423	3 089	117,1%	1 666
EMBARQUE/DESEMB.				
Embarque	1 192 148	1 103 959	-7,4%	-88 189
Desembarque	1 676 450	1 587 678	-5,3%	-88 772

Em termos de carga movimentada observa-se também uma tendência global decrescente (-6,2%), induzida pela carga contentorizada e pelos graneis sólidos (segmentos mais representativos), cuja movimentação sofreu uma redução absoluta bastante expressiva (em conjunto, cerca de -218 mil toneladas).

### 1.3. Cruzeiros

No âmbito da atividade de cruzeiros observou-se também um decréscimo comparativamente a 2018, quer em número de passageiros, quer ao nível das escalas, conforme se segue:

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
<b>PASSAGEIROS</b>	<b>52 583</b>	<b>49 985</b>	<b>-4,9%</b>	<b>=2 598</b>
<b>ESCALAS *</b>	<b>34</b>	<b>29</b>	<b>-14,7%</b>	<b>-5</b>
Interporting	1	2	100,0%	1
Turnaround	3	1	-66,7%	-2
Trânsito	30	26	-13,3%	-4

\* NOTA: Inclui apenas navios de cruzeiro. Não consideradas escalas técnicas nem outros tipos de navios de passageiros

## 2. ANÁLISE FINANCEIRA E CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES LEGAIS

No final do 1.º trimestre de 2019 a APL apresentava um conjunto de resultados positivos, com uma evolução favorável face ao período homólogo de 2018.

			(Valores em euros)				
Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	DESEMPENHO ECONÓMICO	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
1 083 614	713 126	52,0%	Resultado Líquido	1 464 544	5 858 176	74,0%	18,5%
1 234 799	1 016 279	21,5%	EBIT	2 331 374	9 325 496	53,0%	13,2%
4 577 311	4 308 854	6,2%	EBITDA	6 041 532	24 166 129	75,8%	18,9%

São de destacar como diferenças favoráveis mais expressivas o aumento das Vendas e Serviços Prestados e de Outros Rendimentos e Ganhos, fatores estes que, em conjunto, permitiram um distanciamento considerável face aos resultados de 2018, respetivamente:

- EBITDA: + 268 mil euros;
- EBIT: + 219 mil euros.

Com a redução dos Juros e Gastos Similares Suportados foi possível incrementar estas variações, com reflexo no Resultado Líquido: +370 mil euros.

### Orientações legais:

*Apresentação de resultados líquidos positivos. (...) Nos casos em que o EBIT (excl. variações de justo valor, provisões e imparidades) for negativo a empresa deverá apresentar a estratégia para repor a sua viabilidade económica e financeira a curto e médio prazo.*

Os resultados são positivos, conforme se pode verificar no quadro seguinte.

RESULTADOS	(Unid:€)		
	2017	2018	2019
Resultado Líquido	548 029	713 126	1 083 614
EBIT	930 068	1 016 279	1 234 799
(a) Var. justo valo	-1 556	1 633	-58
(b) Provisões	0	0	0
(c) Imparidades	68 352	656 762	739 216
EBIT -(a)-(b)-(c)	863 272	357 885	495 641

### 2.1. Rendimentos e Ganhos

No que se refere ao total de rendimentos e ganhos a evolução face a 2018 é positiva (cerca de + 492 milhares de euros; +4,5%) graças às rubricas de:

- Vendas e serviços prestados – Com um aumento de 344 milhares de euros (+5,3%);

- Outros rendimentos e ganhos - Com uma variação de + 148 milhares de euros (+3,4%).

Março 2019 Real		Março 2018 Real		Var 19R/18R	RENDIMENTOS E GANHOS	(Valores em euros)		EXECUÇÃO	
A	B	Var %	C	D		A/C	A/D		
6 861 512	6 517 930	5,3%	8 196 766	32 787 063	Vendas e Serviços Prestados	83,7%	20,9%		
0	0	--	0	0	Trabalhos para Própria Entidade	--	--		
0	0	--	0	0	Subsídios à Exploração	--	--		
0	0	-	482 448	1 929 793	Imparidade Dívidas a Receber	0,0%	0,0%		
58	0	-	37 500	150 000	Ganhos/Aumento Justo Valor	0,2%	0,0%		
4 557 069	4 408 591	3,4%	7 891 561	31 566 245	Outros Rendimentos e Ganhos	57,7%	14,4%		
0	0	-	0	0	Juros e Rend. Similares Obtidos	--	--		
<b>11 418 640</b>	<b>10 926 521</b>	<b>4,5%</b>	<b>16 608 275</b>	<b>66 433 101</b>	<b>TOTAL</b>	<b>68,8%</b>	<b>17,2%</b>		

- Outros rendimentos e ganhos – No âmbito do nº 1 do artigo 4º do Decreto-Lei nº 67/2018 de 17 de agosto, no orçamento para o ano de 2019 foi incluída na rubrica de outros rendimentos e ganhos por contrapartida da rubrica de imparidades de dívidas a receber a compensação devida à APL pela Sociedade Parque Expo'98 no montante total de 12 645 milhares de euros.

No âmbito dos ganhos, mas na ótica do **Volume de Negócios** da empresa (indicador que integra, para além das Vendas e Serviços Prestados, uma parte das receitas contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos) merecem destaque as seguintes evoluções em termos absolutos:

- Ao nível do Regulamento de Tarifas registou-se uma diminuição (cerca de -103 mil euros) relacionada com as variações da TUP Navio e da Tarifa de pilotagem, ambas com reduções face ao 1.º trimestre de 2018.
- No âmbito de rendimentos das Concessões (cerca de + 398 mil euros), os aumentos decorrem essencialmente das taxas variáveis (cerca de +387 mil euros). Não obstante a quebra de movimentação global ocorrida no porto, a variação deve-se fundamentalmente ao aumento no número de contentores movimentados no Terminal de Contentores de Santa Apolónia (aproximadamente 20%, face ao período homólogo). De notar que a faturação na carga contentorizada não é efetuada por tonelada mas sim por número de contentores, acrescendo que o valor da taxa variável desta concessão, por contentor, é muito superior ao das restantes concessões, o que acaba por impactar estes resultados, a par da receita do Terminal Multipurpose de Lisboa.
- No que se refere à Náutica de Recreio e Atividade Marítimo-turística verificou-se um acréscimo global de 29 mil euros.
- A parte de receitas provenientes de Usos Dominiais contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos evidenciou também um incremento face ao período homólogo



de 2018 (cerca de +170 mil euros) devido a celebração de novos contratos na sequência de ocupação de espaços / renovações contratuais.

De referir, igualmente, que no orçamento para o ano de 2019, os Usos Dominiais incluem a compensação devida à APL, S.A. pela Sociedade Parque Expo'98 no montante total de 12 645 milhares de euros. (ver pág. 6 – Outros rendimentos e ganhos)

- Quanto à rubrica de Rendimentos de Anos Anteriores, que apresentou uma variação de -56 mil euros, teve como fator mais relevante em 2018 as regularizações de faturação de uma concessão de carga referentes a acertos de descontos quantidade. Já as regularizações lançadas em 2019, atingiram um montante menos

(Valores em euros)						
Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	VOLUME DE NEGÓCIOS	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO
A	B	Var %		C	D	A/C A/D
2 316 569	2 419 557	-4,3%	Regulamento de Tarifas	3 031 679	12 126 716	76,4% 19,1%
4 056 645	3 658 574	10,9%	Concessões	4 527 761	18 111 044	89,6% 22,4%
448 778	419 426	7,0%	Explor. Náutica Recreio e Ativ Marítimo-Turística	556 116	2 224 462	80,7% 20,2%
39 520	20 372	94,0%	Outras Prestações de Serviços	81 210	324 841	48,7% 12,2%
<b>6 861 512</b>	<b>6 517 930</b>	<b>5,3%</b>	<b>Serviços Prestados</b>	<b>8 196 766</b>	<b>32 787 063</b>	<b>83,7% 20,9%</b>
2 284 234	2 114 672	8,0%	Usos Dominiais	5 637 173	22 548 690	40,5% 10,1%
966 788	944 715	2,3%	Rendas/Rendimentos Prop. Investimento	965 937	3 863 748	100,1% 25,0%
<b>3 251 022</b>	<b>3 059 387</b>	<b>6,3%</b>	<b>Outros Rendimentos e Ganhos</b>	<b>6 603 110</b>	<b>26 412 438</b>	<b>49,2% 12,3%</b>
<b>10 112 534</b>	<b>9 577 317</b>	<b>5,6%</b>	<b>TOTAL VOLUME NEGÓCIOS DA ATIV. CORRENTE DO ANO</b>	<b>14 799 875</b>	<b>59 199 502</b>	<b>68,3% 17,1%</b>
<b>3 738</b>	59 882	-93,8%	Rend. anos anteriores	0	0	-- --
<b>10 116 273</b>	<b>9 637 198</b>	<b>5,0%</b>	<b>TOTAL VOLUME NEGÓCIOS</b>	<b>14 799 875</b>	<b>59 199 502</b>	<b>68,4% 17,1%</b>

expressivo e abrangem diversas áreas de negócio, com destaque para carga e náutica de recreio e tarifa de pilotagem.

## 2.2. Gastos e Perdas

No final do trimestre o nível global de gastos ultrapassava o verificado em 2018 (cerca de + 121 mil euros; +1,2%).

(Valores em euros)						
Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos e Perdas	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO
A	B	Var %		C	D	A/C A/D
1 024 479	967 414	5,9%	Fornecimentos e Serviços Externos	1 968 432	7 873 729	52,0% 13,0%
4 737 660	4 631 496	2,3%	Gastos com o Pessoal	4 538 421	18 153 684	104,4% 26,1%
3 342 512	3 292 574	1,5%	Depreciações e Amortizações	3 710 158	14 840 633	90,1% 22,5%
739 216	656 762	12,6%	Imparidade de Dívidas a Receber	3 261 258	13 045 033	22,7% 5,7%
0	1 633	-100,0%	Perdas/Redução Justo Valor	0	0	-- --
0	0	=	Provisões	30 000	120 000	0,0% 0,0%
339 973	360 363	-5,7%	Outros Gastos e Perdas	768 632	3 074 526	44,2% 11,1%
59 903	212 970	-71,9%	Juros e Gastos Sim. Suportados	258 886	1 035 546	23,1% 5,8%
<b>10 243 743</b>	<b>10 123 211</b>	<b>1,2%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>14 535 788</b>	<b>58 143 151</b>	<b>70,5% 17,6%</b>

**Fornecimentos e serviços externos: +57 mil euros (+5,9%)**

- Os aumentos mais expressivos refletem as seguintes situações:
  - . No âmbito da assistência técnica (+32 mil euros), registaram-se despesas acrescidas na área dos sistemas de informação. Assinala-se ainda o facto de que no 1.º trimestre de 2018 apenas tinham sido contabilizadas duas faturas mensais referentes ao gasto com o sistema DUKC;
  - . Relativamente a Rendas e alugueres (cerca de + 24 mil euros), são de assinalar a locação de equipamento de ar condicionado para o EIDH devido a avaria no existente e ainda serviços de grua para remoção de uma embarcação nas docas de recreio;
  - . Os gastos com limpeza e higiene sofreram um acréscimo (+16 mil euros) decorrente de incrementos na recolha de resíduos a navios, trabalhos extraordinários de limpeza das zonas envolventes do Ministério do Mar e atrasos na validação/verificação de faturas de limpeza de instalações em 2018;
  - . Em "Outros serviços" (+ 13 mil euros) destacam-se em 2019 os gastos com o transporte de documentação para o novo arquivo da APL/APSS situado no Barreiro.
- Em sentido inverso, a redução mais significativa verificou-se na rubrica de publicidade e propaganda (-25 mil euros), já que em 2018 se registaram gastos com o evento SEATRADE2018 e ainda a prestação de serviços de Consultoria de Comunicação e Assessoria Mediática, que não se verificou em 2019.

No final de março a execução orçamental correspondia a cerca de 52% do orçamento do trimestre, em parte devido a uma concretização ainda reduzida em contas representativas como dragagens e obras e manutenções.

Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	Fornecimentos e Serviços Externos	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
40 899	46 544	-12,1%	Trabalhos Especializados	244 873	979 494	16,7%	4,2%
15 839	41 147	-61,5%	Publicidade e Propaganda	96 450	385 801	16,4%	4,1%
139 664	130 931	6,7%	Vigilância e Segurança	270 373	1 081 491	51,7%	12,9%
306	0	-	Dragagens de Manutenção	275 000	1 100 000	0,1%	0,0%
250 807	218 316	14,9%	Assistência Técnica	234 092	936 369	107,1%	26,8%
95 276	91 433	4,2%	Obras e Reparação Diversa	210 336	841 346	45,3%	11,3%
104 990	98 164	7,0%	Electricidade	162 943	651 770	64,4%	16,1%
19 950	13 332	49,6%	Água	33 758	135 034	59,1%	14,8%
27 420	31 368	-12,6%	Combustíveis	38 326	153 305	71,5%	17,9%
38 576	15 007	157,0%	Rendas e alugueres	31 026	124 104	124,3%	31,1%
87 650	88 174	-0,6%	Seguros	39 022	156 089	224,6%	56,2%
109 256	93 001	17,5%	Limpeza, Higiene e Conforto	196 195	784 781	55,7%	13,9%
22 925	9 454	142,5%	Outros serviços	23 710	94 839	96,7%	24,2%
70 921	90 542	-21,7%	Outros FSE	112 326	449 305	63,1%	15,8%
<b>1 024 479</b>	<b>967 414</b>	<b>5,9%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1 968 432</b>	<b>7 873 729</b>	<b>52,0%</b>	<b>13,0%</b>

**Gastos com o pessoal:** + 106 mil euros que em igual período de 2018 (+2,3%), acréscimo que decorre no essencial do aumento do subsídio de refeição e do maior volume de horas de trabalho extraordinário, com reflexos nos encargos sobre remunerações. Verifica-se também um acréscimo nos seguros de acidentes de trabalho.

De referir por outro lado que a variação negativa observada nas remunerações dos órgãos sociais decorre da renúncia de um dos membros do Conselho Fiscal em julho de 2018, não tendo sido feita a respetiva substituição.

Na rubrica de outros gastos (-11 mil euros), destaque para a variação em gastos de formação devido ao grande volume gastos registados no 1.º trimestre de 2018, com destaque para a ação de Transporte Marítimo e Portos.

			(Valores em euros)				
Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos com o Pessoal	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
68 302	72 525	-5,8%	Remuneração dos Órgãos Sociais	59 310	237 242	115,2%	28,8%
3 569 711	3 512 758	1,6%	Remuneração do Pessoal	3 440 840	13 763 359	103,7%	25,9%
833 160	820 315	1,6%	Encargos sobre Remunerações	824 864	3 299 457	101,0%	25,3%
253 170	201 591	25,6%	Seguros e Ação Social	163 905	655 622	154,5%	38,6%
13 318	24 306	-45,2%	Outros Gastos com o Pessoal	49 501	198 005	26,9%	6,7%
<b>4 737 660</b>	<b>4 631 496</b>	<b>2,3%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4 538 421</b>	<b>18 153 684</b>	<b>104,4%</b>	<b>26,1%</b>

**Perdas por imparidade:** com + 82 milhares de euros que em 2018, o acréscimo que decorre na sua maioria da dívida referente ao navio que se encontrava arretado no porto desde agosto de 2017.

**Perdas por Imparidade:** com referência ao orçamento do ano de 2019, no âmbito da publicação do Decreto-Lei nº 67/2019 de 17 de agosto e conforme referido na pág. 6, na rúbrica de imparidades de dívidas a receber, por contrapartida de outros rendimentos e ganhos foi incluída a compensação devida à APL pela Sociedade Parque Expo' 98, no montante total de 12 645 milhares de euros.

**Outros Gastos e Perdas:** com um decréscimo global de 20 mil euros, destaca-se como rubrica mais significativa em termos de variação absoluta a conta de anulação de receita de anos anteriores principalmente devida à emissão em 2018 de notas de crédito referentes a parte da dívida do navio que se encontrava arretado no porto.

**Juros e outros gastos similares suportados:** Apesar da tendência para o contínuo decréscimo destes gastos devido à redução do endividamento bancário e à descida das taxas de juro a diferença relevante entre os períodos em análise (-292 mil euros) deve-se maioritariamente a um atraso na verificação e registo dos juros em 2019.

## Gastos Operacionais

Este conjunto de gastos registou um aumento absoluto de cerca de 163 mil euros devido ao acréscimo de ambos os fatores, conforme atrás referido.

				(Valores em euros)			
Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos Operacionais	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
1 024 479	967 414	5,9%	Fornecimentos e Serviços Externos	1 968 432	7 873 729	52,0%	13,0%
4 737 660	4 631 496	2,3%	Gastos com o Pessoal	4 538 421	18 153 684	104,4%	26,1%
<b>5 762 139</b>	<b>5 598 909</b>	<b>2,9%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>6 506 853</b>	<b>26 027 413</b>	<b>88,6%</b>	<b>22,1%</b>

## ORIENTAÇÕES LEGAIS PARA REDUÇÃO DE GASTOS OPERACIONAIS E EFICIÊNCIA OPERACIONAL

### Orientações legais:

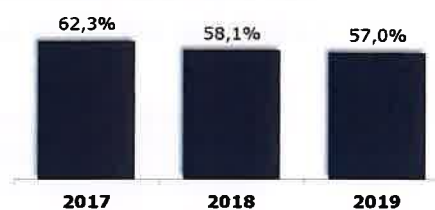
- Garantir em 2019 que o rácio dos Gastos Operacionais sobre o Volume de Negócios seja igual ou inferior ao estimado para 2018.
- Em 2019 devem ser iguais ou inferiores aos montantes estimados para 2018 os seguintes gastos operacionais:
  - Com pessoal;
  - Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, bem como associados à frota automóvel;
  - Conjunto dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria.

O acréscimo destes gastos operacionais (...) apenas pode ocorrer em situações excecionais e devidamente sustentadas em análise custo-benefício, mediante autorização do membro do Governo responsável pela área das finanças, em sede de apreciação do Plano de Atividades e Orçamento da empresa.

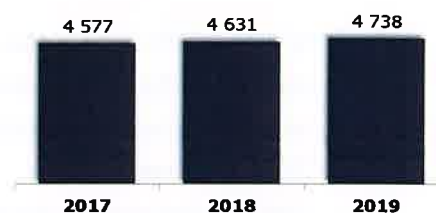
As empresas do SEE apenas podem adquirir ou locar veículos para a frota operacional que se mostrem imprescindíveis à atividade da empresa, desde que seja demonstrada essa imprescindibilidade e que seja expressamente autorizada no âmbito da aprovação do Plano de Atividades e Orçamento.

(Unid:€)				
INDICADORES	Março 2019	Março 2018	Março 2017	2019/2018
(1) CMVMC	--	--	--	--
(2) FSE	1 024 479	967 414	1 054 666	57 065 5,9%
(3) Gastos Com pessoal	4 737 660	4 631 496	4 576 872	106 165 2,3%
Indemnizações				0 --
Valorizações Remuneratórias				0 --
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	5 762 139	5 598 909	5 631 537	163 230 2,9%
(5) Volume Negócios	10 116 273	9 637 198	9 040 440	479 074 5,0%
Subsídios à exploração	--	--	--	-- --
Indemnizações compensatórias	--	--	--	-- --
(6) Peso Gastos Oper./Vol Negócios	57,0%	58,1%	62,3%	-1,14 --
(7) Deslocações e alojamento	9 927	17 006	10 323	-7 079 -41,6%
(8) Ajudas de custo	2 106	2 687	3 212	-581 -21,6%
(9) Gastos com a frota automóvel	29 816	43 671	40 836	-13 855 -31,7%
(7)+(8)+(9)	41 850	63 365	54 371	-21 515 -34,0%
Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	8 730	16 310	34 952	-7 580 -46,5%

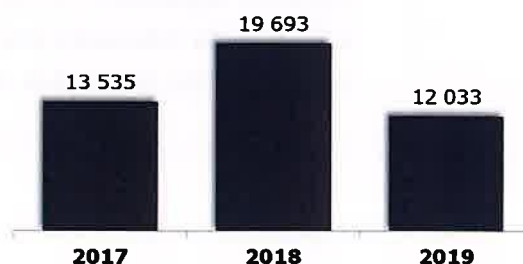
- Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios - Conforme se pode observar pela informação constante do quadro anterior, este indicador apresentou um desagravamento no período em análise devido ao aumento do volume de negócios.

**Gastos Operacionais / Volume Negócios**

- Gastos com o Pessoal - O aumento observado de 2018 para 2019 decorre essencialmente de gastos com trabalho extraordinário (aumento de horas face ao trimestre homólogo, de 731 para 1875 horas, a que não terá sido alheio o nível mais elevado de absentismo, principalmente por motivo de doença) e também do aumento do valor do subsídio de refeição a partir de agosto de 2018.

**Gastos com pessoal**  
(Unid: milhares de euros)

- Deslocações, ajudas de custo e alojamento – a diferença entre os anos de 2018 e 2019 está relacionada em grande parte com as duas viagens realizadas anualmente: S. Paulo (promoção carga) e Miami (promoção cruzeiros), sendo que no 1.º caso houve menos um participante que em 2018 e no segundo a viagem ocorreu já no mês de Maio de 2019.

**Deslocações+ajudas custo+alojamento**  
(Unid: euros)

- Frota Automóvel

As maiores reduções absolutas em 2019 ocorreram nas rubricas de:

- reparações (em 2018 foram adquiridos carregadores para as viaturas elétricas e ocorreu uma grande reparação numa das viaturas);
- rendas e alugueres e seguros – em 2019 ocorreram atrasos na verificação das faturas do trimestre.

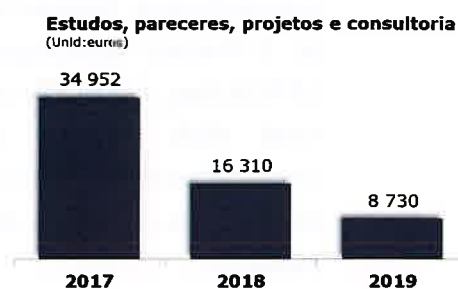


No que se refere às amortizações, o ano 2018 reflete a aquisição de 5 novos veículos (agosto e outubro de 2017), sendo que a redução verificada em 2019 face a período homólogo de 2018 decorre do facto das viaturas afetas ao CA (adquiridas em 2013) se encontrarem já amortizadas.

FROTA AUTOMÓVEL	Março 2017 Real	Março 2018 Real	Março 2019 Real
Gastos diversos associados às viaturas (€)	40 836	43 671	29 816
N.º de veículos no final do período	31	34	34
Amortizações	5 163	11 011	5 849

#### ▪ Estudos, pareceres, projetos e consultoria

O ano 2019 apresenta um nível de execução de gastos claramente inferior aos do trimestre homólogo, já que em 2017 ocorreram dois estudos/pareceres de elevado montante (Parecer jurídico sobre a ação administrativa sobre o enquadramento em IVA das atividades do Porto e Estudo de caracterização de sedimentos no estuário do Tejo, em zonas sujeitas a dragagens de manutenção promovidas pela APL). Em 2018, embora com valores menos elevados registados no horizonte do trimestre, foi efetuada a Análise da aplicação de faturação dos usos dominiais e o Estudo de monitorização ambiental das operações de dragagens e de imersão de materiais dragados.



## ORIENTAÇÕES LEGAIS EM MATÉRIA DE RECURSOS HUMANOS

Orientação DGTF - Durante o ano de 2019, as empresas do SEE devem prosseguir uma política de ajustamento dos seus quadros de pessoal, adequando-os às efetivas necessidades de uma organização eficiente, só podendo ocorrer aumento do número de trabalhadores desde que expressamente autorizado no ato de aprovação do plano de atividades e orçamento.

(...) o referido recrutamento deve ser devidamente sustentado numa análise de custo-benefício integrada na proposta de plano de atividades e orçamento, devendo estra reunidos no momento do recrutamento os seguintes requisitos:

- Seja impossível satisfazer as necessidades por recurso a pessoal que se encontre efetivamente a desempenhar funções me 1 de janeiro de 2019 em situação de valorização profissional ou ao abrigo de outros instrumentos de mobilidade; e

- b) Cumprimento atempado e integral dos deveres de informação previstos na Lei n.º57/2011, de 28 de novembro, na sua atual redação.

	Março 2019	Março 2018	Março 2017	Var.2019/2018		NOTAS
				Valor	%	
<b>N.º TOTAL DE RH - 31 março (a+b+c)</b>	<b>298</b>	<b>302</b>	<b>300</b>	<b>-4</b>	<b>-1,3%</b>	
a. Órgãos Sociais (OS) (N.º de titulares)	9	10	10	-1	-10,0%	
Mesa de Assembleia Geral	2	2	2	0	0,0%	(1)
Conselho de Administração	5	5	5	0	0,0%	(2)
Conselho Fiscal (membros efetivos)	2	2	3	0	0,0%	(3)
b. Cargos de Direção e Chefia (N.º de titulares)	40	42	40	-2	-4,8%	(4)
c. Restantes Trabalhadores (N.º)	249	250	250	-1	-0,4%	
<b>GASTOS TOTAIS COM O PESSOAL</b>	<b>4 737 660</b>	<b>4 631 496</b>	<b>4 576 872</b>	<b>106 165</b>	<b>2,3%</b>	

**NOTAS:**

- (1) Mesa de Assembleia Geral: Presidente e Secretária
- (2) Nos termos do DL n.º 15/2016, de 9 de março, os conselhos de administração da APL, S.A., e da APSS, S.A. são integrados por 1 presidente e 4 vogais comuns às duas empresas e que exercem as suas funções em regime de acumulação.
- (3) Não considerado o suplente.
- (4) Chefias de níveis I a IV (ou equiparados), chefias art.º 4.º EPAP e chefias departamento de Pilotagem.

## 2.3. Endividamento

Orientação DGTF – O crescimento do endividamento das empresas públicas fica limitado a 2%, considerando o financiamento remunerado corrigido pelo capital social realizado e excluindo investimento.

(...) são excluídos os novos investimentos com expressão material. (...) consideram-se novos investimentos com expressão material os que não figuram no plano de investimentos do ano anterior e cuja despesa prevista para qualquer ano do triénio seja igual ou superior a (euro) 10 000 000 ou a 10 % do orçamento da empresa para esse ano.

Conforme se pode observar no quadro, a APL vem reduzindo substancialmente o seu nível de endividamento e, conseqüentemente, os juros associados, superando assim os objetivos fixados na LOE.

(Valores em euros)

Março 2019 Real	Dezembro 2018 Real	Março 2018 Real	Passivo Remunerado	Variação face a dez 18		Variação face a março 18	
				Abs	%	Abs	%
A	B	C					
37 533 301	37 678 485	50 168 007	Financiamentos M/L Prazo	-145 184	-0,4%	-12 634 706	-25,2%
20 804 238	21 754 238	21 369 533	Financiamentos Curto Prazo	-950 000	-4,4%	-565 295	-2,6%
<b>58 337 539</b>	<b>59 432 723</b>	<b>71 537 540</b>	<b>TOTAL</b>	<b>-1 095 184</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-13 200 001</b>	<b>-18,5%</b>

(Valores em euros)

Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R Var %	Juros e Gastos Sim. Suportados	Orç 2019		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B			C	D		
59 903	212 970	-72%	Juros e Gastos Sim. Suportados	258 886	1 035 546	23,1%	5,8%

## 2.4. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento

Orientação DGTF - pagamentos – Cumprimento das normas constantes da RCM n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e a redução do volume de “pagamentos em atraso” (arrears).

	(unid: dias)		
	março 2017 Real	março 2018 Real	março 2019 Real
<b>Prazo Médio de Pagamentos</b> (nos termos da RCM 34/2008, de 22 fev., com alteração Despacho 9870/2009, de 13 abril)	50	42	64
<b>Prazo Médio de Recebimentos</b> (Saldo clientes/Vol negócios) *90	19	53	50

Em relação à divulgação dos atrasos nos pagamentos (*arrears*), conforme definido no DL nº65 A/2011, de 17 de maio, a situação a 31 de março de 2019 era a seguinte:

Dívidas a fornecedores em 31/03/2019		(Valores em euros)				
Dívidas vencidas	Entre 0 e 90 dias	Dívidas vencidas de acordo com o art.º 1.º do DL 65-A/2011				TOTAL
		Após 90 até 120 dias	Após 120 até 240 dias	Após 240 até 360 dias	Após 360 dias	
Aquisições de bens e serviços	4 505	1 089	4 088	5 521	16 444	31 647
Aquisições de capital	0	531 034	0	0	110 284	641 318
<b>TOTAL</b>	<b>4 505</b>	<b>532 123</b>	<b>4 088</b>	<b>5 521</b>	<b>126 728</b>	<b>672 964</b>

Importa notar que:

- Aquisições de bens e serviços - Os valores em dívida resultam maioritariamente de faturas de fornecedores de telecomunicações e “utilities” que se encontram em análise para posterior encontro de contas ou pagamento.
- Aquisições de capital – O intervalo de 90 a 120 dias inclui faturas de um fornecedor que é também concessionário (cliente) da APL, S.A. No seguimento de um Acordo assinado entre ambas as partes, a APL, S.A. procede ao encontro de contas faseado entre cliente/fornecedor.

Esta situação reflete-se quer no total das dívidas a fornecedores no final do período, quer no prazo médio de pagamentos, o qual, descontado este efeito, seria de 60 dias em vez dos 64 indicados no quadro anterior.

- O intervalo após os 360 dias inclui dívidas de processos em contencioso, pendentes de decisão judicial.



## 2.5. Investimentos

No que respeita ao investimento realizado em 2019, observa-se um incremento face ao período homólogo do ano anterior, destacando-se o upgrade do sistema de controlo de tráfego VTS e ainda o processo de aquisição de uma nova lancha de pilotagem.

(Valores em euros)

Março 2019 Real	Março 2018 Real	Var 19R/18R	Investimentos	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
1 440 908	253 472	468%	Investimentos	2 766 808	11 067 230	52,08%	13,02%

(Valores em euros)

Investimentos	Exec . jan-mar 2019
<b>AUTORIDADE PORTUÁRIA</b>	<b>1 426 923,84</b>
Upgrade Cerebro do VTS: Melhoria das condições operacionais do sistema	951 606,00
LANCHAS: Aquisição de embarcações	259 800,00
Reabilitação de edifícios e Infraestruturas terrestres diversos	120 278,08
Campus do Mar	40 093,90
TIC - Atualização de Sistemas e Equipamentos	37 990,72
Equipamentos marítimos - reparações de pontões e defensas	8 717,45
SIG - Sistema de Informação Geográfica	5 727,69
Equipamentos hidrográficos	2 710,00
<b>CARGA</b>	<b>13 984,46</b>
Via Lisboa - Reordenamento Plataforma Multimodal do Porto de Lisboa	13 984,46
<b>Total</b>	<b>1 440 908</b>

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

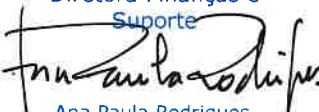
### **3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

**3.1. Balanço**

(Unidade: Euro)

Rubricas	31-03-2019	31-03-2018	Orç 2019 (31 de março)	Orç 2019 (Anual)
<b>Ativo</b>				
<b>Ativo não Corrente</b>				
Ativos Fixos Tangíveis	246 518 731	249 796 548	247 738 711	244 946 018
Propriedades de Investimento	53 104 032	55 140 762	53 117 358	51 701 076
Ativos Intangíveis	32 713 741	33 839 838	33 169 944	33 817 611
Outros ativos Financeiros	4 229	3 434	4 237	5 226
<b>Total do Ativo não Corrente</b>	<b>332 340 732</b>	<b>338 780 582</b>	<b>334 030 250</b>	<b>330 469 930</b>
<b>Ativo Corrente</b>				
Clientes	6 683 185	6 714 833	4 638 141	7 226 993
Adiantam.tos a Fornecedores e Depósitos Caução	1 767	1 651	1 651	1 767
Estado e Outros Entes Públicos	261 286	314 633	622 283	622 283
Outras Conta a Receber	449 690	2 103 033	4 157 079	4 107 294
Diferimentos	96 659	128 143	374 208	374 208
Ativos não Correntes detidos para Venda	0	0	0	0
Caixa e Depósitos Bancários	16 099 734	18 528 155	8 237 949	8 362 486
<b>Total do Ativo Corrente</b>	<b>23 592 321</b>	<b>27 790 449</b>	<b>18 031 310</b>	<b>20 695 031</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>355 933 054</b>	<b>366 571 031</b>	<b>352 061 561</b>	<b>351 164 961</b>
<b>Capital Próprio e Passivo</b>				
<b>Capital Próprio</b>				
Capital Realizado	60 000 000	60 000 000	60 000 000	60 000 000
Reservas Legais	5 578 106	4 848 866	4 838 125	5 578 106
Outras reservas	82 639 980	81 390 208	81 390 208	82 639 980
Resultados Transitados	26 779 385	23 311 075	23 490 913	26 779 385
Outras variações do capital Próprio	46 569 133	47 174 139	46 526 100	45 499 227
Resultado Líquido do Período	1 083 614	713 126	1 464 544	5 858 176
<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>222 650 218</b>	<b>217 437 413</b>	<b>217 709 890</b>	<b>226 354 874</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Passivo não Corrente</b>				
Provisões	2 543 205	2 396 266	2 513 205	2 423 205
Financiamentos obtidos	37 533 301	50 168 007	35 531 489	25 036 778
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	7 266 484	8 381 522	7 234 194	6 786 995
Passivos por Impostos Diferidos	3 448 189	3 084 252	3 277 281	3 038 404
Outras Contas a Pagar	10 251 895	10 573 275	12 629 344	10 009 979
<b>Total do Passivo não Corrente</b>	<b>61 043 074</b>	<b>74 603 322</b>	<b>61 185 513</b>	<b>47 295 361</b>
<b>Passivo Corrente</b>				
Fornecedores	782 301	508 572	1 416 283	902 265
Adiantamentos de Clientes	1 037 255	1 064 831	1 008 006	1 008 006
Estado e Outros Entes Públicos	3 198 048	1 494 008	2 630 554	1 370 621
Acionistas / Sócios	1 845 076	0		
Financiamentos Obtidos	20 804 238	21 369 533	19 339 761	28 155 965
Outras Contas a Pagar	5 823 523	6 576 148	8 721 478	4 405 152
Diferimentos	38 609 794	43 121 484	39 787 095	41 672 716
Passivos Financeiros detidos para Negociação	139 526	395 721	262 981	0
<b>Total do Passivo Corrente</b>	<b>72 239 761</b>	<b>74 530 296</b>	<b>73 166 157</b>	<b>77 514 725</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>133 282 835</b>	<b>149 133 618</b>	<b>134 351 671</b>	<b>124 810 087</b>
<b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>	<b>355 933 054</b>	<b>366 571 031</b>	<b>352 061 561</b>	<b>351 164 961</b>

Diretora Finanças e  
Suporte  
  
Ana Paula Rodrigues

**3.2. Demonstração de Resultados**

(Unidade: Euro)

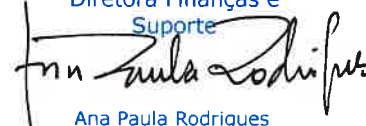
<b>Rendimentos e Gastos</b>	<b>31-03-2019</b>	<b>31-03-2018</b>	<b>Orç 2019 (31 março)</b>	<b>Orç 2019 (Anual)</b>
Vendas e Serviços Prestados	6 861 512	6 517 930	8 196 766	32 787 063
Subsídios à Exploração	0	0		0
Trabalhos para a Própria Entidade	0	0		0
Fornecimentos e Serviços Externos	-1 024 479	-967 414	-1 968 432	-7 873 729
Gastos com o Pessoal	-4 737 660	-4 631 496	-4 538 421	-18 153 684
Imparidades de Dívidas a Receber	-739 216	-656 762	-2 778 810	-11 115 240
Provisões (Aumentos/Reduções)	0	0	-30 000	-120 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor	58	-1 633	37 500	150 000
Outros Rendimentos e Ganhos	4 557 069	4 408 591	7 891 561	31 566 245
Outros Gastos e Perdas	-339 973	-360 363	-768 632	-3 074 526
<b>Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos</b>	<b>4 577 311</b>	<b>4 308 854</b>	<b>6 041 532</b>	<b>24 166 129</b>
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-3 342 512	-3 292 574	-3 710 158	-14 840 633
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)	0	0	0	0
<b>Resultados Operacionais</b> (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	<b>1 234 799</b>	<b>1 016 279</b>	<b>2 331 374</b>	<b>9 325 496</b>
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0	0	0
Juros e Gastos Similares Suportados	-59 903	-212 970	-258 886	-1 035 546
<b>Resultado antes de Imposto</b>	<b>1 174 896</b>	<b>803 310</b>	<b>2 072 488</b>	<b>8 289 950</b>
Impostos sobre o Rendimento do Período	-91 283	-90 183	-607 944	-2 431 774
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>1 083 614</b>	<b>713 126</b>	<b>1 464 544</b>	<b>5 858 176</b>
Resultado por ação	0,09	0,06	0,12	0,49

Diretora Finanças e  
Suporte  
  
Ana Paula Rodrigues

**3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa**

(Unidade: Euro)

Demonstração de Fluxos de Caixa	31-03-2019	31-03-2018	Orç 2019 (31 março)	Orç 2019 (Anual)
<b>Atividades Operacionais</b>				
Recebimentos de Clientes	11 701 726,95	12 001 807	11 546 914	46 187 655
Pagamentos a Fornecedores	-1 359 331,95	-1 951 560	-1 999 614	-7 998 455
Pagamentos ao Pessoal	-4 095 047,86	-4 027 173	-4 538 421	-18 153 684
<b>Caixa Gerada pelas Operações</b>	<b>6 247 347</b>	<b>6 023 075</b>	<b>5 008 879</b>	<b>20 035 515</b>
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento	24 938,43		-517 234	-2 068 937
Outros Recebimentos/Pagamentos	1 305 751,08	-634 546	-925 621	-3 702 483
<b>Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)</b>	<b>7 578 037</b>	<b>5 388 529</b>	<b>3 566 024</b>	<b>14 264 095</b>
<b>Atividades de Investimento</b>				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-2 523 748	-445 252	-2 748 210	-10 992 838
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis		178		
Subsídios ao Investimento		30 664	44 057	176 227
Juros e recebimentos Similares				0
<b>Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)</b>	<b>-2 523 748</b>	<b>-414 411</b>	<b>-2 704 153</b>	<b>-10 816 611</b>
<b>Atividades de Financiamento</b>				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamentos Obtidos				12 000 000
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamentos Obtidos	-1 095 184	-1 078 385	-4 561 472	-18 245 888
Juros e Gastos Similares	-55 807	-239 881	-258 886	-1 035 546
<b>Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)</b>	<b>-1 150 991</b>	<b>-1 318 266</b>	<b>-4 820 359</b>	<b>-7 281 434</b>
<b>Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)</b>	<b>3 903 298</b>	<b>3 655 852</b>	<b>-3 958 488</b>	<b>-3 833 951</b>
Efeito das Diferenças de Câmbio				
Caixa e seus Equivalentes no Início do Período	12 196 436	14 872 303	12 196 436	12 196 436
Caixa e seus Equivalentes no Fim do Período	16 099 734	18 528 155	8 237 949	8 362 486
Varição de Disponibilidades	3 903 298	3 655 852	-3 958 488	-3 833 951

Diretora Finanças e  
Suporte


Ana Paula Rodrigues

**3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio**

(Unidade: Euro)

	Capital Realizado	Reservas Legais	Outras Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no Capital	Resultado Líquido do Período	Total do Capital Próprio
<b>Saldo em 1 de janeiro de 2018</b>	<b>60 000 000</b>	<b>4 407 870</b>	<b>80 120 431</b>	<b>20 611 888</b>	<b>47 445 193</b>	<b>4 409 959</b>	<b>216 995 341</b>
<b>Alterações no Período</b>							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio				-1 845 076	-576 802		-2 421 878
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2017		440 996	1 269 776	2 699 187		-4 409 959	0
<b>Movimentos do Período</b>		<b>440 996</b>	<b>1 269 776</b>	<b>854 111</b>	<b>-576 802</b>	<b>-4 409 959</b>	<b>-2 421 878</b>
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de dezembro de 2018						7 292 399	7 292 399
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>60 000 000</b>	<b>4 848 866</b>	<b>81 390 208</b>	<b>21 465 999</b>	<b>46 868 391</b>	<b>7 292 399</b>	<b>221 865 862</b>
<b>Saldo em 1 de janeiro de 2019</b>	<b>60 000 000</b>	<b>4 848 866</b>	<b>81 390 208</b>	<b>21 465 999</b>	<b>46 868 391</b>	<b>7 292 399</b>	<b>221 865 862</b>
<b>Alterações no Período</b>							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio					-299 258		-299 258
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2018		729 240	1 249 773	5 313 386		-7 292 399	0
<b>Movimentos do Período</b>		<b>729 240</b>	<b>1 249 773</b>	<b>5 313 386</b>	<b>-299 258</b>	<b>-7 292 399</b>	<b>-299 258</b>
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de março de 2019						1 083 614	1 083 614
<b>Saldo em 30 de março de 2019</b>	<b>60 000 000</b>	<b>5 578 106</b>	<b>82 639 980</b>	<b>26 779 385</b>	<b>46 569 133</b>	<b>1 083 614</b>	<b>222 650 218</b>

Diretora Finanças e  
Suporte

 Ana Paula Rodrigues