

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

janeiro-setembro 2019

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



(Esta página foi deixada propositalmente em branco)

RELAÇÃO
TRIMESTRAL DE
EXECUÇÃO
ORGANIZATIVA

1. OBJETIVO



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	8
2.3. Endividamento	14
2.4. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento.....	15
2.5. Investimentos.....	16
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	19
3.1. Balanço	21
3.2. Demonstração de Resultados.....	22
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa.....	23
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio	24

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

1.1. Movimento de navios

Conforme se ilustra no quadro o movimento de navios registado até ao final de setembro de 2019 registou um aumento face ao período homólogo de 2018 (+5,7%). Este facto deve-se maioritariamente ao aumento no segmento de carga, registando-se também uma evolução positiva nos outros tipos de navios. O GT evoluiu no mesmo sentido, com um acréscimo absoluto de cerca de 1 761 mil toneladas (+5,2).

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
N.º DE NAVIOS	1 815	1 918	5,7%	103
Carga	1 502	1 570	4,5%	68
Cruzeiros	227	215	-5,3%	-12
Outros Navios	86	133	54,7%	47
Tonelagem Bruta (GT)	34 160 227	35 920 953	5,2%	1 760 726

1.2. Carga

Em termos de carga movimentada observa-se uma tendência global decrescente (-3,6%), induzida pela variação ao nível dos graneis sólidos (segmento mais representativo) no porto de Lisboa.

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
CARGA TOTAL (toneladas)	8 897 766	8 577 514	-3,6%	-320 252
Carga contentoriz.	3 503 528	3 554 552	1,5%	51 024
Carga fracionada	101 760	110 038	8,1%	8 278
Graneis sólidos	4 099 454	3 665 279	-10,6%	-434 175
Graneis líquidos	1 186 171	1 241 004	4,6%	54 833
Carga RoRo	6 853	6 641	-3,1%	-212
Embarque	3 599 818	3 449 560	-4,2%	-150 258
Desembarque	5 297 949	5 127 954	-3,2%	-169 995

1.3. Cruzeiros

No âmbito da atividade de cruzeiros observou-se uma diminuição comparativamente a 2018, quer em número de passageiros, quer no total de escalas, devido às reduções verificadas nos setores de turnaround e trânsito.

	2018	2 019	Variação	
			%	valor
PASSAGEIROS	377 711	375 410	-0,6%	-2 301
ESCALAS *	228	212	-7,0%	-16
Interporting	8	32	300,0%	24
Turnaround	55	35	-36,4%	-20
Trânsito	165	145	-12,1%	-20

* 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 setembro de 2019 a APL apresentava um conjunto de resultados positivos, com uma evolução favorável face ao período homólogo de 2018.

			(Valores em euros)			
Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	DESEMPENHO ECONÓMICO	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO
A	B	Var %		C	E	A/C A/E
8 357 102	4 773 232	75,1%	Resultado Líquido	4 393 632	5 858 176	190,2% 142,7%
9 383 649	6 119 487	53,3%	EBIT	6 994 122	9 325 496	134,2% 100,6%
19 391 116	16 009 773	21,1%	EBITDA	18 124 597	24 166 129	107,0% 80,2%

O fator de maior destaque absoluto no final deste trimestre é, sem dúvida a reversão das imparidades de dívidas a receber, na sequência da liquidação da dívida do navio que se encontrava arretado no porto desde agosto de 2017.

Em conjunto com a redução de gastos com Fornecimentos e Serviços e Juros Suportados, bem como o aumento de Vendas e Serviços e outros Rendimentos e Ganhos, foi possível atingir variações bastante expressivas face a 2018, respetivamente:

- EBITDA: + 3 381 mil euros;
- EBIT: + 3 264 mil euros;
- Resultado Líquido: + 3 584 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.

	(Unid.:€)		
RESULTADOS	2017	2018	2019
Resultado Líquido	3 448 321	4 773 232	8 357 102
EBIT	5 033 045	6 119 487	9 383 649
(a) Var. justo valor	-211 981	-144 237	-87 543
(b) Provisões	-60 537	0	0
(c) Imparidades	543 832	2 230 163	-726 781
EBIT -(a)-(b)-(c)	4 761 731	4 033 562	10 197 972

2.1. Rendimentos e Ganhos

No que se refere ao total de rendimentos e ganhos a evolução face a 2018 é positiva (cerca de + 1 217 milhares de euros; +3,3%) devido principalmente às rubricas de:

- Vendas e Serviços Prestados – Com uma variação de + 181 milhares de euros (+0,8%);
- Imparidade de dívidas a receber – Com uma variação de + 808 milhares de euros;
- Outros rendimentos e ganhos - Com uma variação de + 285 milhares de euros (+2,1%).
- Outros rendimentos e ganhos – No âmbito do nº 1 da 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.

Setembro 2019		Setembro 2018		Var 19R/18R	RENDIMENTOS E GANHOS	(Valores em euros)		EXECUÇÃO	
Real	Real	Real	Real			Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	A/C	A/D
A	B			Var %		C	D		
23 452 538	23 271 592			0,8%	Vendas e Serviços Prestados	24 590 297	32 787 063	95,4%	71,5%
0	0			--	Trabalhos para Própria Entidade	0	0	--	--
0	0			--	Subsídios à Exploração	0	0	--	--
807 971	0			--	Imparidade Dívidas a Receber	1 447 345	1 929 793	55,8%	41,9%
87 543	144 237			-39,3%	Ganhos/Aumento Justo Valor	112 500	150 000	77,8%	58,4%
14 116 478	13 831 591			2,1%	Outros Rendimentos e Ganhos	23 674 684	31 566 245	59,6%	44,7%
0	0			--	Juros e Rend. Similares Obtidos	0	0	--	--
38 464 530	37 247 421			3,3%	TOTAL	49 824 826	66 433 101	77,2%	57,9%

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 quebra de cerca de 543 mil euros face a 2018 devido à redução de ganhos no âmbito da TUP navio. Esta variação decorre da saída no final de junho de 2019 do navio que se encontrava arreado no porto desde 2017;
- No âmbito de rendimentos das Concessões (+ 661 mil euros) os aumentos decorrem em grande medida das taxas variáveis. Esta variação deve-se fundamentalmente ao aumento de movimentação de carga contentorizada no Terminal de Contentores de Santa Apolónia 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.

- No que se refere à Náutica de Recreio e Atividade Marítimo-turística verificou-se um acréscimo global de 47 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 +552 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, com uma redução de 32 mil euros face ao período homólogo, teve como fator mais relevante em 2018 a faturação de uma concessão de carga referente a acertos de descontos quantidade. Já no âmbito das regularizações lançadas em 2019, merece destaque a cobrança da taxa dominial por ocupação de um dos espaços da zona de Alcântara/Rocha.

				(Valores em euros)			
Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	VOLUME DE NEGÓCIOS	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
8 719 197	9 262 048	-5,9%	Regulamento de Tarifas	9 095 037	12 126 716	95,9%	71,9%
12 997 561	12 336 167	5,4%	Concessões	13 583 283	18 111 044	95,7%	71,8%
1 542 632	1 495 519	3,2%	Explor. Náutica Recreio e Ativ Marítimo-Turística	1 668 347	2 224 462	92,5%	69,3%
193 148	177 858	8,6%	Outras Prestações de Serviços	243 631	324 841	79,3%	59,5%
23 452 538	23 271 592	0,8%	Serviços Prestados	24 590 297	32 787 063	95,4%	71,5%
7 057 830	6 505 879	8,5%	Usos Dominiais	16 911 518	22 548 690	41,7%	31,3%
3 091 383	2 865 671	7,9%	Rendas/Rendimentos Prop. Investimento	2 897 811	3 863 748	106,7%	80,0%
10 149 213	9 371 550	8,3%	Outros Rendimentos e Ganhos	19 809 329	26 412 438	51,2%	38,4%
33 601 751	32 643 142	2,9%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS DA ATIV. CORRENTE DO ANO	44 399 626	59 199 502	75,7%	56,8%
37 562	69 848	-46,2%	Rend. anos anteriores			--	--
33 639 314	32 712 990	2,8%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS	44 399 626	59 199 502	75,8%	56,8%

2.2. Gastos e Perdas

Conforme se observa no quadro seguinte, o nível global de gastos atingido até ao final de setembro de 2019 foi inferior ao do período homólogo (- 2 279 mil euros).

			(Valores em euros)					
Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos e Perdas	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO		
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D	
4 234 317	4 438 779	-4,6%	Fornecimentos e Serviços Externos	5 905 297	7 873 729	71,7%	53,8%	
13 241 262	13 082 130	1,2%	Gastos com o Pessoal	13 615 263	18 153 684	97,3%	72,9%	
10 007 467	9 890 285	1,2%	Depreciações e Amortizações	11 130 475	14 840 633	89,9%	67,4%	
81 190	2 230 163	-96,4%	Imparidade de Dívidas a Receber	9 783 775	13 045 033	0,8%	0,6%	
		--	Perdas/Redução Justo Valor			--	--	
		--	Provisões	90 000	120 000			
1 516 645	1 486 577	2,0%	Outros Gastos e Perdas	2 305 895	3 074 526	65,8%	49,3%	
843 982	1 075 708	-21,5%	Juros e Gastos Sim. Suportados	776 659	1 035 546	108,7%	81,5%	
29 924 864	32 203 641	-7,1%	TOTAL	43 607 363	58 143 151	68,6%	51,5%	

Fornecimentos e serviços externos: - 204 mil euros (-..%)

- Os reduções mais significativas refletem as seguintes situações:
 - . Publicidade e Propaganda (cerca de -366 mil euros). Esta rubrica integrou em 2018 despesas com serviços de assessoria de comunicação (cerca de 58 mil euros), prestação essa que não se verifica em 2019. Em 2018 foi também um ano particularmente relevante ao nível de eventos relacionados com a área de cruzeiros (cerca de 385 mil euros em publicidade para a Seatrade 2018 e Cruise Miami);
 - . Vigilância e Segurança (- 65 mil euros). No final de setembro de 2019 não se encontrava ainda contabilizada a fatura de setembro relativa à prestação de serviços de vigilância nos postos fixos.
 - . Eletricidade (- 34 mil euros).
- São de destacar, em sentido inverso, os seguintes aumentos:
 - . Trabalhos especializados (cerca de + 82 mil euros). Em 2019 teve lugar o Estudo do Assoreamento do Cais da Silopor na Tafari e ainda um montante mais expressivo relativo a pareceres jurídicos. De referir também que o recurso a trabalho temporário para completar as tripulações marítimas inclui este ano mais um elemento (motorista marítimo).
 - . Rendas e alugueres (+63 mil euros) - são de assinalar em 2019 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;

Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Fornecimentos e Serviços Externos	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
401 658	320 024	25,5%	Trabalhos Especializados	734 620	979 494	54,7%	41,0%
133 793	499 312	-73,2%	Publicidade e Propaganda	289 351	385 801	46,2%	34,7%
535 341	600 315	-10,8%	Vigilância e Segurança	811 118	1 081 491	66,0%	49,5%
518 890	535 979	-3,2%	Dragagens de Manutenção	825 000	1 100 000	62,9%	47,2%
418 535	406 106	3,1%	Obras e Reparação Diversa	631 009	841 346	66,3%	49,7%
350 294	384 423	-8,9%	Electricidade	488 828	651 770	71,7%	53,7%
101 536	80 377	26,3%	Água	101 275	135 034	100,3%	75,2%
103 643	107 433	-3,5%	Combustíveis	114 979	153 305	90,1%	67,6%
134 640	71 241	89,0%	Rendas e alugueres	93 078	124 104	144,7%	108,5%
162 485	157 080	3,4%	Seguros	117 066	156 089	138,8%	104,1%
442 260	420 352	5,2%	Limpeza, Higiene e Conforto	588 586	784 781	75,1%	56,4%
931 242	856 137	8,8%	Outros FSE	1 110 385	1 480 514	83,9%	62,9%
4 234 317	4 438 779	-4,6%	TOTAL	5 905 297	7 873 729	71,7%	53,8%

Gastos com o pessoal: + 159 mil euros que em igual período de 2018 (+1,2%), 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 (-43 mil euros), destaque para a variação em gastos de formação devido ao grande volume gastos registados até setembro de 2018, com destaque para a ação de Transporte Marítimo e Portos.

(Valores em euros)							
Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos com o Pessoal	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
198 107	207 249	-4,4%	Remuneração dos Órgãos Sociais	177 931	237 242	111,3%	83,5%
10 060 392	9 949 942	1,1%	Remuneração do Pessoal	10 322 519	13 763 359	97,5%	73,1%
2 407 078	2 376 076	1,3%	Encargos sobre Remunerações	2 474 592	3 299 457	97,3%	73,0%
530 323	460 662	15,1%	Seguros e Ação Social	491 716	655 622	107,9%	80,9%
45 363	88 201	-48,6%	Outros Gastos com o Pessoal	148 504	198 005	30,5%	22,9%

Perdas por imparidade: com uma redução de 2 149 milhares de euros face a 2018, a variação decorre na sua maioria da liquidação em agosto de 2019 da dívida referente ao navio que se encontra 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 rubrica 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 acréscimo global de cerca de 30 mil euros, destacam-se como rubricas mais significativas em termos de variação absoluta:

- a conta de anulação de receita de anos anteriores (+315 mil euros), que reflete a emissão em 2018 de notas de crédito referentes a parte da dívida do navio que se encontrava arretado no porto;
 - em sentido inverso, a conta relativa a gastos de anos anteriores apresenta uma redução de 272 mil euros, uma vez que o ano 2018 reflete os sobrecustos da obra relativa às fundações do Parque de Estacionamento do terminal de Cruzeiros de Lisboa, conforme decorre da adenda ao contrato de concessão;
 - também a conta relativa à parte da receita entregue à AMT/DGRM registou um incremento de cerca de 33 mil euros devido à variação positiva das vendas e serviços prestados (vide ponto 2.1) e à recuperação da dívida referente ao navio arretado conforme referido anteriormente.
- Juros e outros gastos similares suportados: A tendência para o contínuo decréscimo destes gastos (-232 mil euros) deve-se no essencial à redução do endividamento bancário e à descida das taxas de juro .

Gastos Operacionais

Este conjunto de gastos registou uma redução absoluta de cerca de 45 mil euros devido à redução dos fornecimentos e serviços externos, que veio compensar o incremento observado nos gastos com pessoal.

				(Valores em euros)			
Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Gastos Operacionais	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
4 234 317	4 438 779	-4,6%	Fornecimentos e Serviços Externos	5 905 297	7 873 729	71,7%	53,8%
13 241 262	13 082 130	1,2%	Gastos com o Pessoal	13 615 263	18 153 684	97,3%	72,9%
17 475 580	17 520 908	-0,3%	TOTAL	19 520 560	26 027 413	89,5%	67,1%

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.

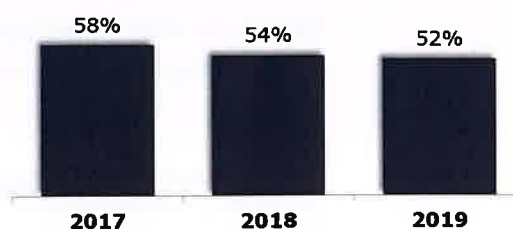
O acréscimo destes gastos operacionais (...) apenas pode ocorrer em situações excecionais e devidamente sustentadas em análise custo-benefício, mediante autorização do membro do Governo responsável pela área das finanças, em sede de apreciação do Plano de Atividades e Orçamento da empresa.

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.

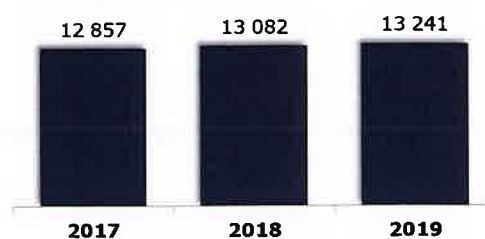
(Unid:€)					
INDICADORES	2019	2018	2017	2019/2018	
(1) CMVMC	--	--	--	--	--
(2) FSE	4 234 317	4 438 779	4 696 334	-204 461	-4,6%
(3) Gastos Com pessoal	13 241 262	13 082 130	12 857 253	159 133	1,2%
Indemnizações				0	--
Valorizações Remuneratórias				0	--
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	17 475 580	17 520 908	17 553 586	-45 328	-0,3%
(5) Volume Negócios	33 639 314	32 712 990	30 463 700	926 324	2,8%
Subsídios à exploração	--	--	--	--	--
Indemnizações compensatórias	--	--	--	--	--
(6) Peso Gastos Oper./Vol Negócios	51,9%	53,6%	57,6%	-1,61	--
(7) Deslocações e alojamento	35 276	31 742	25 611	3 533	11,1%
(8) Ajudas de custo	7 043	7 790	8 541	-747	-9,6%
(9) Gastos com a frota automóvel	183 190	98 324	107 147	84 866	86,3%
(7)+(8)+(9)	225 508	137 856	141 299	87 652	63,6%
Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	274 960	143 911	138 741	131 049	91,1%

- 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, conjugado com a redução dos gastos operacionais.

Gastos Operacionais vs Volume de Negócios



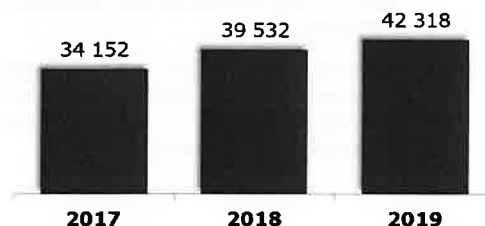
- Gastos com o Pessoal - O aumento observado de 2018 para 2019 decorre essencialmente de gastos com trabalho extraordinário (aumento de horas face ao período homólogo, de 2509 para 4079 horas) e também do aumento do valor do subsídio de refeição a partir de agosto de 2018.

Gastos com pessoal
(Unid: milhares de euros)

- Deslocações, ajudas de custo e alojamento – até setembro de 2019 registou-se um montante superior de gastos com deslocações e ajudas de custo associadas, sendo a atividade de promoção de cruzeiros a que mais se destacou em termos de valores absolutos.

Deslocações + alojamento + ajudas custo

(Unid: euros)



De referir ainda em 2019 as deslocações regulares entre as instalações da APL em Lisboa e o novo Arquivo dos portos de Lisboa e Setúbal, situado no Barreiro, e que representou cerca de 9% do gasto com deslocações do ano.

- Frota Automóvel

A maior variação absoluta de 2019 face ao período homólogo ocorreu na rubrica de reparações, já que em 2019 ocorreu uma grande reparação na viatura afeta ao scanner de contentores, que constitui um veículo bastante específico, não afeto a deslocações. Se expurgarmos esse montante do total de gastos, o ano 2019 apresenta um valor inferior (88 073€) ao do ano anterior.

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	2019	2018	2017
Gastos diversos associados às viaturas (€) *	183 190	98 324	107 147
N.º de veículos em 31/dez.	34	34	33
Amortizações	11 694	33 028	17 012

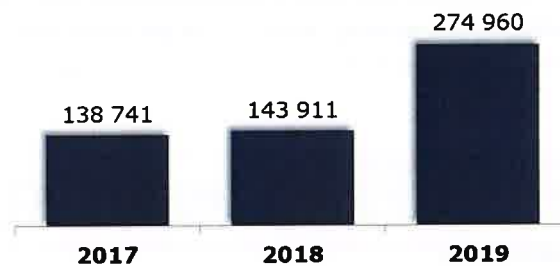
* em 2019 inclui reparações viatura afeta ao scanner (95 117€)

- Estudos, pareceres, projetos e consultoria

O ano 2019 apresenta um nível de execução de gastos superior aos do período homólogo, destacando-se os seguintes:

- O estudo do Assoreamento do cais da Silopor na Trafaria;
- Pareceres jurídicos diversos, para além da assessoria jurídica regular, designadamente no âmbito de processos de litígio, de integração parcela no domínio público hídrico da APL e ainda de ação administrativa judicial referente ao indeferimento de pedido de reembolso de IVA

Estudos, pareceres, projetos e consultoria
(Unid: milhares de euros)



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 estar reunidos no momento do recrutamento os seguintes requisitos:

- a) Seja impossível satisfazer as necessidades por recurso a pessoal que se encontre efetivamente a desempenhar funções em 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.

	Execução	Execução	Execução	Var.2019/2018		NOTAS
	2019	2018	2017	Valor	%	
N.º TOTAL DE RH - 30 setembro (a+b+c)	297	300	301	-3	-1,0%	
a. Órgãos Sociais (OS) (N.º de titulares)	10	10	10	0	0,0%	
Mesa de Assembleia Geral	2	2	2	0	0,0%	(1)
Conselho de Administração	5	5	5	0	0,0%	(2)
Conselho Fiscal	3	3	3	0	0,0%	(3)
b. Cargos de Direção e Chefia (N.º de titulares)	40	41	41	-1	-2,4%	(4)
c. Restantes Trabalhadores (N.º)	247	249	250	-2	-0,8%	
GASTOS TOTAIS COM O PESSOAL (euros)	13 241 262	13 082 130	12 857 253	159 133	1,2%	

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)

Setembro 2019 Real	Dezembro 2018 Real	Setembro 2018 Real	Passivo Remunerado	Variação face a dez 18		Variação face a setembro 18	
A	B	C		Abs	%	Abs	%
36 166 824	37 678 485	48 883 970	Financiamentos M/L Prazo	-1 511 660	-4,0%	-12 717 145	-26,0%
14 947 758	21 754 238	15 538 264	Financiamentos Curto Prazo	-6 806 480	-31,3%	-590 506	-3,8%
51 114 582	59 432 723	64 422 234	TOTAL	-8 318 140	-14,0%	-13 307 652	-20,7%

(Valores em euros)

Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Juros e Gastos Sim. Suportados	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
843 982	1 075 708	-22%	Juros e Gastos Sim. Suportados	776 659	1 035 546	108,7%	81,5%

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)

	setembro 2017 Real	setembro 2018 Real	setembro 2019 Real
Prazo Médio de Pagamentos (nos termos da RCM 34/2008, de 22 fev., com alteração Despacho 9870/2009, de 13 abril)	44	56	63
Prazo Médio de Recebimentos (Saldo clientes/Vol negócios) *90	19	16	14

Em relação à divulgação dos atrasos nos pagamentos (*arrears*), conforme definido no DL nº65 A/2011, de 17 de maio (informação também disponibilizada no site da APL), a situação a 30 de setembro de 2019 era a seguinte:

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 0 a 90 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.

Dívidas a fornecedores em 30/09/2019

(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	5 075	866	4 533	4 398	40 845	55 717
Aquisições de capital	202 225				110 284	312 509
TOTAL	207 300	866	4 533	4 398	151 129	368 226

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 55 dias em vez dos 63 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 a aquisição de uma nova lancha de pilotagem.

(Valores em euros)

Setembro 2019 Real	Setembro 2018 Real	Var 19R/18R	Investimentos	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
3 253 684	2 798 939	16%	Investimentos	7 962 923	10 617 230	40,86%	30,65%

(Valores em euros)

Investimentos	Exec . jan-set 2019
AUTORIDADE PORTUÁRIA	2 376 489
Upgrade Cerebro do VTS: Melhoria das condições operacionais do sistema	953 564
LANCHAS: Aquisição de embarcações	544 850
Equipamentos marítimos: reparações de lanchas	69 442
Equipamentos marítimos - reparações de pontões e defensas	67 617
Reabilitação de edifícios e Infraestruturas terrestres diversos	214 730
Requalificação de zonas portuárias	84 199
Campus do Mar	44 715
Equipamentos hidrográficos	2 710
Projeto do Arquivo Histórico dos Portos de Lisboa, Setúbal e Sesimbra	14 130
TIC - Atualização de Sistemas e Equipamentos	122 209
Projetos TIC - evolução JUP III/JUL	240 419
SIG - Sistema de Informação Geográfica	17 183
Outros	720
CARGA	349 607
Via Lisboa - Reordenamento Plataforma Multimodal do Porto de Lisboa	349 607
NÁUTICA DE RECREIO	80 806
Doca de Pedrouços	65 000
Doca de Belém	13 200
Melhoria de infraestruturas existentes nas diversas docas	2 606
FRENTES RIBEIRINHAS	446 781
Reabilitação de Infraestruturas marítimas diversas	446 781
TOTAL	3 253 684

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

3.1. Balanço

(Unidade: Euro)

Rubricas	30-09-2019	30-09-2018	Orç 2019 (30 de setembro)	Orç 2019 (Anual)
Ativo				
Ativo não Corrente				
Ativos Fixos Tangíveis	243 289 912	247 344 962	252 573 030	244 946 018
Propriedades de Investimento	52 163 977	54 065 252	52 173 170	51 701 076
Ativos Intangíveis	32 030 435	33 200 035	35 540 445	33 817 611
Outros ativos Financeiros	4 884	4 068	4 896	5 226
Total do Ativo não Corrente	327 489 208	334 614 316	340 291 541	330 469 930
Ativo Corrente				
Clientes	6 303 531	6 624 546	8 251 637	7 226 993
Adiantam.tos a Fornecedores e Depósitos Cauç	1 783	1 651	1 651	1 767
Estado e Outros Entes Públicos	2 436 787	910 128	622 283	622 283
Outras Conta a Receber	534 208	2 621 595	3 264 912	4 107 294
Diferimentos	214 565	247 168	374 208	374 208
Ativos não Correntes detidos para Venda	0	0	0	0
Caixa e Depósitos Bancários	14 214 888	15 001 088	6 320 973	8 362 486
Total do Ativo Corrente	23 705 762	25 406 176	18 835 664	20 695 031
Total do Ativo	351 194 970	360 020 492	359 127 205	351 164 961
Capital Próprio e Passivo				
Capital Próprio				
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	25 685 525	23 311 075	23 490 913	26 779 385
Outras variações do capital Próprio	45 891 070	46 671 157	45 841 518	45 499 227
Resultado Líquido do Período	8 357 102	4 773 232	4 393 632	5 858 176
Total do Capital Próprio	228 151 783	220 994 537	219 954 396	226 354 874
Passivo				
Passivo não Corrente				
Provisões	2 543 205	2 396 266	2 453 205	2 423 205
Financiamentos obtidos	36 166 824	48 883 970	37 237 499	25 036 778
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	6 992 889	8 079 220	6 936 061	6 786 995
Passivos por Impostos Diferidos	3 539 470	3 264 616	4 835 984	3 038 404
Outras Contas a Pagar	10 251 895	10 573 275	13 060 147	10 009 979
Total do Passivo não Corrente	59 494 284	73 197 346	64 522 897	47 295 361
Passivo Corrente				
Fornecedores	771 168	752 410	2 459 118	902 265
Adiantamentos de Clientes	1 245 821	951 586	1 008 006	1 008 006
Estado e Outros Entes Públicos	874 340	1 014 785	1 790 598	1 370 621
Acionistas / Sócios	2 938 936	0		
Financiamentos Obtidos	14 947 758	15 538 264	14 510 807	28 155 965
Outras Contas a Pagar	7 043 477	7 123 984	10 422 368	4 405 152
Diferimentos	35 675 361	40 197 729	44 196 032	41 672 716
Passivos Financeiros detidos para Negociação	52 041	249 851	262 981	0
Total do Passivo Corrente	63 548 903	65 828 609	74 649 912	77 514 725
Total do Passivo	123 043 187	139 025 955	139 172 809	124 810 087
Total do Capital Próprio e Passivo	351 194 970	360 020 492	359 127 205	351 164 961

Diretora Finanças e
Suporte

Ana Paula Rodrigues

3.2. Demonstração de Resultados

(Unidade: Euro)

Rendimentos e Gastos	30-09-2019	30-09-2018	Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)
Vendas e Serviços Prestados	23 452 538	23 271 592	24 590 297	32 787 063
Subsídios à Exploração	0	0	0	0
Trabalhos para a Própria Entidade	0	0	0	0
Fornecimentos e Serviços Externos	-4 234 317	-4 438 779	-5 905 297	-7 873 729
Gastos com o Pessoal	-13 241 262	-13 082 130	-13 615 263	-18 153 684
Imparidades de Dividas a Receber	726 781	-2 230 163	-8 336 430	-11 115 240
Provisões (Aumentos/Reduções)	0	0	-90 000	-120 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor	87 543	144 237	112 500	150 000
Outros Rendimentos e Ganhos	14 116 478	13 831 591	23 674 684	31 566 245
Outros Gastos e Perdas	-1 516 645	-1 486 577	-2 305 895	-3 074 526
Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos	19 391 116	16 009 773	18 124 597	24 166 129
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-10 007 467	-9 890 285	-11 130 475	-14 840 633
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)	0	0	0	0
Resultados Operacionais (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	9 383 649	6 119 487	6 994 122	9 325 496
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0	0	0
Juros e Gastos Similares Suportados	-843 982	-1 075 708	-776 659	-1 035 546
Resultado antes de Imposto	8 539 666	5 043 779	6 217 463	8 289 950
Impostos sobre o Rendimento do Período	-182 564	-270 547	-1 823 831	-2 431 774
Resultado Líquido do Período	8 357 102	4 773 232	4 393 632	5 858 176
Resultado por ação	0,70	0,40	0,37	0,49

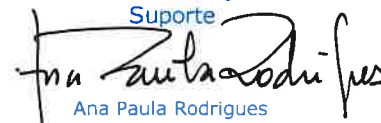
Diretora Finanças e
Suporte


Ana Paula Rodrigues

3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Demonstração de Fluxos de Caixa	30-09-2019	30-09-2018	(Unidade: Euro)	
			Orç 2019 (30 setembro)	Orç 2019 (Anual)
Atividades Operacionais				
Recebimentos de Clientes	36 279 342	32 429 742	34 640 741	45 194 963
Pagamentos a Fornecedores	-5 191 147	-7 113 663	-5 998 841	-7 998 455
Pagamentos ao Pessoal	-13 257 354	-13 133 118	-13 615 263	-18 573 360
Caixa Gerada pelas Operações	17 830 841	12 182 961	15 026 636	18 623 148
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento	-4 031 963	-803 147	-1 551 703	-1 433 228
Outros Recebimentos/Pagamentos	1 626 411	-1 762 190	-2 776 863	-2 852 949
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)	15 425 289	9 617 624	10 698 071	14 336 971
Atividades de Investimento				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-4 235 786	-891 704	-8 244 629	-11 397 222
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	1	540 178		
Subsídios ao Investimento		160 285	132 170	176 227
Juros e recebimentos Similares				
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)	-4 235 785	-191 240	-8 112 458	-11 220 995
Atividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamentos Obtidos			6 000 000	12 000 000
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamentos Obtidos	-8 318 140	-8 193 691	-13 684 416	-18 245 888
Juros e Gastos Similares	-852 912	-1 103 907	-776 659	-1 035 546
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)	-9 171 052	-9 297 598	-8 461 076	-7 281 434
Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)	2 018 451	128 785	-5 875 463	-4 165 458
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	14 214 888	15 001 088	6 320 973	8 030 979
Varição de Disponibilidades	2 018 451	128 785	-5 875 463	-4 165 458

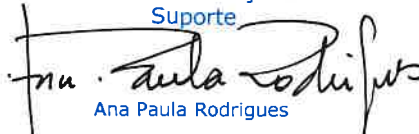
Diretora Finanças e
Suporte


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
Saldo em 1 de janeiro de 2018	60 000 000	4 407 870	80 120 431	20 611 888	47 445 193	4 409 959	216 995 341
Alterações no Período							
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
Movimentos do Período		440 996	1 269 776	854 111	-576 802	-4 409 959	-2 421 878
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de dezembro de 2018						7 292 399	7 292 399
Saldo em 31 de dezembro de 2018	60 000 000	4 848 866	81 390 208	21 465 999	46 868 391	7 292 399	221 865 862
Saldo em 1 de janeiro de 2019	60 000 000	4 848 866	81 390 208	21 465 999	46 868 391	7 292 399	221 865 862
Alterações no Período							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio				-1 093 860	-977 321		-2 071 181
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2018		729 240	1 249 773	5 313 386		-7 292 399	0
Movimentos do Período		729 240	1 249 773	4 219 527	-977 321	-7 292 399	-2 071 181
Resultado Líquido do Período Findo em 30 de junho de 2019						8 357 102	8 357 102
Saldo em 30 de setembro de 2019	60 000 000	5 578 106	82 639 980	25 685 525	45 891 070	8 357 102	228 151 783

Diretora Finanças e
Suporte


Ana Paula Rodrigues