

Relatório Trimestral de Execução Orçamental

janeiro – março 2021



Porto de Lisboa

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

(Esta página foi deixada propositalmente em branco)

INDICE

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO	3
1.1. Movimento de navios.....	3
1.2. Carga.....	3
1.3. Cruzeiros.....	4
2. ANÁLISE FINANCEIRA.....	5
2.1. Resultados	5
2.2. Rendimentos e Ganhos	5
2.3. Gastos e Perdas	7
2.4. Eficiência Operacional	10
2.5. Endividamento e encargos associados.....	10
2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento.....	11
2.7. Investimentos.....	12
2.8. Outros Indicadores e rácios.....	13
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	14
3.1. Balanço	15
3.2. Demonstração de Resultados.....	16
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa.....	17
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio	18

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

1.1. Movimento de navios

O movimento de navios decresceu face ao período homólogo de 2020, afetado quer pela pandemia (que impactou de forma determinante a atividade de cruzeiros), quer pelas greves do setor da estiva.

	1.ºT 2020	1.ºT 2021	Variação	
			%	valor
N.º DE NAVIOS	483	382	-20,9%	-101
Carga	424	364	-14,2%	-60
Cruzeiros	36	2	-94,4%	-34
Outros Navios	23	16	-30,4%	-7
Tonelagem Bruta (GT)	8 302 619	4 163 825	-49,8%	-4 138 794

1.2. Carga

No ano transato a atividade portuária de movimentação de mercadorias, sujeita a estiva, foi marcada pelo contexto da greve declarada em meados de fevereiro de 2020 pelo SEAL, aliada à forte retração económica global em consequência da pandemia, que originou uma diminuição importante na movimentação de mercadorias no porto. Toda esta conjuntura afetou particularmente a movimentação de Carga Contentorizada com a interrupção de praticamente todas as escalas das linhas regulares, com exceção do tráfego com as ilhas, que se manteve dados os serviços mínimos, embora com a sua frequência e quantidades de carga também prejudicadas.

Já em 2021, no âmbito da movimentação de carga registou-se alguma melhoria, com exceção do segmento de graneis líquidos e ro-ro, observando-se contudo uma redução no n.º de navios e no GT total, bastante influenciado pela ausência de tráfego de navios de passageiros, caracterizados pela grande tonelage.

	1.ºT 2020	1.ºT 2021	Variação	
			%	valor
CARGA TOTAL (toneladas)	2 130 574	2 263 356	6,2%	132 782
Carga contentoriz.	708 007	855 160	20,8%	147 153
Carga fracionada	19 860	20 444	2,9%	584
Graneis sólidos	1 037 367	1 133 789	9,3%	96 422
Graneis líquidos	364 605	253 963	-30,3%	-110 642
Carga RoRo	736		-100,0%	-736
Embarque	755 220	957 427	26,8%	202 207
Desembarque	1 375 354	1 305 929	-5,0%	-69 425

1.3. Cruzeiros

Devido às restrições decorrentes da pandemia relativas, durante o 1.º trimestre de 2021 continua interdita a acostagem de navios de passageiros, pelo que não existem dados a reportar. A atividade de 2020 foi a seguinte:

1.ºT 2020

PASSAGEIROS	50 064
--------------------	---------------

1.ºT 2020

ESCALAS *	33
------------------	-----------

Interporting

Turnaround 2

Trânsito 31

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

2. ANÁLISE FINANCEIRA

Nota prévia: a informação relativa ao orçamento corresponde à versão revista e aprovada pelo CA em 07/10/2021. Para efeitos de controlo orçamental foi considerada nos quadros seguintes uma repartição por duodécimos.

2.1. Resultados

Apesar de ter atingido um EBITDA positivo de 2 966 mil euros, no final do 1.º trimestre de 2021 a APL apresentava um EBIT e Resultado Líquido negativos.

Focando-nos nas componentes mais relevantes em termos de variação, é possível verificar uma quebra significativa dos ganhos (em particular do volume de negócios) devido à situação pandémica, declarada em março de 2020.

A quebra ao nível do EBITDA face ao ano anterior, levou a uma base insuficiente para absorver o efeito das amortizações (que representaram em 2020 e 2021 cerca de 1/3 do total de gastos da empresa).

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	DESEMPENHO ECONÓMICO	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/E
A	B	Var %		C	E	A/C	A/E
-566 516	939 216	-160,3%	Resultado Líquido	60 054	240 215	-943,3%	-235,8%
-380 942	1 061 365	-135,9%	EBIT	324 120	1 296 480	-117,5%	-29,4%
2 966 054	4 486 088	-33,9%	EBITDA	3 690 610	14 762 441	80,4%	20,1%

2.2. Rendimentos e Ganhos

A evolução do total de rendimentos e ganhos face ao período homólogo é negativa (cerca de - 1 062 milhares de euros; -9,7%), com decréscimos nas Vendas e serviços prestados (-611 milhares de euros) e de Outros rendimentos e Ganhos (-450 milhares de euros).

No final do trimestre não existia registo de ganhos de outras naturezas.

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	RENDIMENTOS E GANHOS	(Valores em euros) Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
5 549 895	6 161 101	-9,9%	Vendas e Serviços Prestados	6 988 867	27 955 470	79,4%	19,9%
0	0	--	Trabalhos para Própria Entidade	0	0	--	--
0	0	--	Subsídios à Exploração	0	0	--	--
0	0	--	Imparidade Dívidas a Receber	0	0	--	--
0	0	-	Ganhos/Aumento Justo Valor	0	0	--	--
4 291 667	4 742 143	-9,5%	Outros Rendimentos e Ganhos	3 875 565	15 502 260	110,7%	27,7%
0	0	-	Juros e Rend. Similares Obtidos	0	0	--	--
9 841 562	10 903 244	-9,7%	TOTAL	10 864 432	43 457 730	90,6%	22,6%

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) observou-se uma quebra generalizada em todas as áreas de negócio, o que se traduziu numa receita inferior à apurada em 2020 (- 984 mil euros; -10,3%)

(Valores em euros)

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R Var %	VOLUME DE NEGÓCIOS	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B			C	D		
1 355 192	1 924 547	-29,6%	Regulamento de Tarifas	1 796 373	7 185 493	75,4%	18,9%
3 724 439	3 725 245	0,0%	Concessões	4 588 677	18 354 707	81,2%	20,3%
428 339	453 130	-5,5%	Explor. Náutica Recreio e Ativ Marit.- Turística	509 278	2 037 110	84,1%	21,0%
41 925	58 178	-27,9%	Outras Prestações de Serviços	94 540	378 159	44,3%	11,1%
5 549 895	6 161 101	-9,9%	Serviços Prestados	6 988 867	27 955 470	79,4%	19,9%
2 035 813	2 347 799	-13,3%	Usos Dominiais	1 704 667	6 818 668	119,4%	29,9%
1 024 330	1 082 122	-5,3%	Rendas/Rendimentos Prop. Investimento	1 024 647	4 098 588	100,0%	25,0%
3 060 143	3 429 921	-10,8%	Outros Rend. e Ganhos	2 729 314	10 917 256	112,1%	28,0%
8 610 038	9 591 022	-10,2%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS DA ATIV. CORRENTE DO ANO	9 718 182	38 872 726	88,6%	22,1%
1 386	4 861	-71,5%	Rend. anos anteriores	18 055	72 222	7,7%	1,9%
8 611 425	9 595 883	-10,3%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS	9 736 237	38 944 948	88,4%	22,1%

Merecem destaque as seguintes variações em termos absolutos:

- Regulamento de Tarifas - registou-se uma diminuição generalizada (cerca de - 569 mil euros) relacionada principalmente com as variações da TUP Navio, com uma redução absoluta bastante significativa (- 282 mil euros) e com a Tarifa de pilotagem (- 248 mil euros) .

As medidas governamentais aplicadas em particular a navios de cruzeiro (Despacho nº 3298-C/2020 de 13 de março de 2020) interditaram o desembarque e licenças para terra de passageiros e tripulações dos navios de cruzeiro nos portos portugueses desde 14 de março de 2020, mantendo-se ainda no final do 1.º trimestre de 2021 (vide ponto 1.3). Assim, as principais tarifas relacionadas com esta atividade foram especialmente afetadas comparativamente ao período homólogo de 2020:

- TUP navio de passageiros: - 109 mil euros (-81,6%);
- Tarifa de pilotagem (navios passageiros): -131 mil euros (-97%)

- Tarifa de tráfego de passageiros: -11 mil euros (-100%)
 - Tarifa de resíduos (navios passageiros): - 13 mil euros (-72%).
- Os rendimentos das Concessões evidenciaram alguma estabilização na medida em que o aumento das taxas variáveis acabou por compensar a redução das taxas fixas.

As taxas variáveis registaram um aumento de 133 mil euros em consequência de alguma retoma da atividade portuária de movimentação de mercadorias (vide ponto 1.2). No entanto, a componente fixa teve um decréscimo idêntico em valor absoluto, mais marcada no âmbito dos usos dominiais associados a atividades de carga (UD: -79 mil euros; Carga: -55 mil euros);

- A Náutica de Recreio e Atividade Marítimo-turística apresentaram também uma redução face a 2020 (-25 mil euros; -5,5%).
- Nas receitas provenientes de Usos Dominiais contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos denota-se também uma forte redução (-312 mil euros;-13,3%) .

Dadas as restrições ditadas pelo confinamento e o respetivo impacto na área de bares e discotecas, a APL tem optado por manter uma política de atribuição de isenção do pagamento de taxas de utilização privativa aos clientes da área dominial mais afetados, com emissão de notas de crédito para os valores já faturados.

2.3. Gastos e Perdas

Conforme se ilustra no quadro seguinte, no final do trimestre o nível global de gastos ultrapassou o realizado em 2020 (cerca de +455 mil euros).

				(Valores em euros)			
março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos e Perdas	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)		
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
1 457 778	1 200 029	21,5%	Fornecimentos e Serviços Externos	1 829 140	7 316 558	79,7%	19,9%
4 804 453	4 842 928	-0,8%	Gastos com o Pessoal	4 646 347	18 585 389	103,4%	25,9%
3 346 996	3 424 723	-2,3%	Depreciações e Amortizações	3 366 490	13 465 961	99,4%	24,9%
303 423	14 196	2037,3%	Perdas por imparidade	92 500	370 000	328,0%	82,0%
0	0	-	Perdas/Redução Justo Valor	0	0	--	--
0	0	-	Provisões	30 000	120 000	0,0%	0,0%
309 854	360 004	-13,9%	Outros Gastos e Perdas	575 835	2 303 342	53,8%	13,5%
105 087	30 866	240,5%	Juros e Gastos Sim. Suportados	172 590	690 359	60,9%	15,2%
10 327 591	9 872 746	4,6%	TOTAL	10 712 902	42 851 608	96,4%	24,1%

- **Fornecimentos e serviços externos:** +258 mil euros (+21,5%)
 - Os aumentos mais expressivos refletem as seguintes situações:
 - . Dragagens de manutenção (+428 mil euros), que não apresentaram execução nos primeiros 3 meses de 2020;
 - . Trabalhos especializados (+ 53 mil euros) – destaque em 2021 para os trabalhos de desenvolvimento do novo portal da APL e para o projeto de fornecimento de energia elétrica a navios;
 - . Seguros (+19 mil euros) – acréscimo relacionado principalmente com o timing da contabilização dos seguros dos edifícios das Agências Europeias.
 - Destaque, em contrapartida as seguintes diminuições:
 - . Publicidade e propaganda (-78 mil euros) – devido à comparticipação atribuída em 2020 à Aporvela para a realização da TallShips Race;
 - . Vigilância e segurança (- 58 mil euros) – acréscimo relacionado principalmente com o timing da contabilização das faturas do serviço de vigilância nos postos fixos;
 - . Obras e reparação diversa (- 66 mil euros) – Durante o 1.º trimestre de 2020 ocorreram reparações significativas nas infraestruturas e equipamentos das docas de recreio, nos edifícios das Agências Europeias no Cais do Sodré e ainda nos acessos portuários à plataforma do Poço do Bispo/Sta. Apolónia.

(Valores em euros)

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	Fornecimentos e Serviços Externos	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
98 207	44 863	118,9%	Trabalhos Especializados	171 023	684 092	57,4%	14,4%
10 741	88 313	-87,8%	Publicidade e Propaganda	33 967	135 867	31,6%	7,9%
137 866	196 058	-29,7%	Vigilância e Segurança	235 351	941 403	58,6%	14,6%
428 614	306	139906,0%	Dragagens de Manutenção	400 000	1 600 000	107,2%	26,8%
270 544	283 809	-4,7%	Assistência Técnica	248 167	992 668	109,0%	27,3%
74 469	140 916	-47,2%	Obras e Reparação Diversa	184 768	739 072	40,3%	10,1%
93 787	102 194	-8,2%	Eletricidade	146 250	585 000	64,1%	16,0%
19 000	17 398	9,2%	Água	25 854	103 416	73,5%	18,4%
13 385	35 122	-61,9%	Combustíveis	27 160	108 640	49,3%	12,3%
27 440	19 226	42,7%	Rendas e Alugueres	23 890	95 561	114,9%	28,7%
111 025	91 879	20,8%	Seguros	50 567	202 267	219,6%	54,9%
130 273	121 147	7,5%	Limpeza, Higiene e Conforto	178 069	712 278	73,2%	18,3%
42 426	58 798	-27,8%	Outros FSE	104 074	416 294	40,8%	10,2%
1 457 778	1 200 029	21,5%	TOTAL	1 829 140	7 316 558	79,7%	19,9%

- **Gastos com o pessoal**

Com menos 38 mil euros que em igual período de 2019 (-0,8%), as reduções absolutas mais significativas face ao período homólogo de 2020 registaram-se:

- ao nível das remunerações do pessoal (-12 mil euros), principalmente no subsídio de alimentação, pelo efeito do processamento em 2020 de retroativos (a outubro de 2019) referentes ao aumento daquele subsídio, acordado entre o SNTAP e as Administrações Portuárias, com a concordância da tutela financeira;
- na rubrica de Seguros e Ação Social (-27 mil euros), com destaque para os seguros de acidentes de trabalho;
- em "Outros Gastos com o Pessoal" (-11 mil euros) – devido aos gastos com fardamentos realizados no 1.º trimestre do ano passado.

(Valores em euros)

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos com o Pessoal	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
71 659	67 773	5,7%	Remuneração dos Órgãos Sociais	54 689	218 755	131,0%	32,8%
3 629 576	3 641 349	-0,3%	Remuneração do Pessoal	3 586 534	14 346 138	101,2%	25,3%
860 338	852 689	0,9%	Encargos sobre Remunerações	835 769	3 343 077	102,9%	25,7%
226 460	253 944	-10,8%	Seguros e Ação Social	129 070	516 280	175,5%	43,9%
16 421	27 173	-39,6%	Outros Gastos com o Pessoal	40 285	161 139	40,8%	10,2%
4 804 453	4 842 928	-0,8%	TOTAL	4 646 347	18 585 389	103,4%	25,9%

- Depreciações e Amortizações: - 78 mil euros;
- Perdas por imparidade: + 289 milhares de euros;
- Outros Gastos e Perdas: com - 50 mil euros, destaca-se a rubrica referente à percentagem de receita devida à AMT/DGRM, que decresceu devido ao menor volume de faturação que constitui a sua base de cálculo.
- Juros e outros gastos similares suportados: +74 mil euros, que não correspondem a um aumento efetivo mas sim decorrente de atrasos no registo de juros ocorrido no 1.º trimestre de 2020.

2.4. Eficiência Operacional

▪ Gastos Operacionais

Este conjunto de gastos registou um aumento absoluto de cerca de 219 mil euros pela variação dos FSEs, conforme atrás referido

(Valores em euros)

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos Operacionais	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(31 março)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
1 457 778	1 200 029	21,5%	Fornecimentos e Serviços Externos	1 829 140	7 316 558	79,7%	19,9%
4 804 453	4 842 928	-0,8%	Gastos com o Pessoal	4 646 347	18 585 389	103,4%	25,9%
6 262 232	6 042 957	3,6%	TOTAL	6 475 487	25 901 947	96,7%	24,2%

▪ Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios

Pelos fatores atrás apontados, principalmente no que se refere à quebra do volume de negócios, observa-se uma deterioração da eficiência operacional do trimestre .

(Valores em euros)

março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/20R	Rácio GO/VN	Orç 2021	
				(31 março)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
6 262 232	6 042 957	3,6%	Gastos Operacionais	6 475 487	25 901 947
8 611 425	9 595 883	-10,3%	Volume de negócios	9 736 237	38 944 948
72,7%	63,0%	9,7 p.p.	Rácio GO/VN	66,5%	66,5%

2.5. Endividamento e encargos associados

Conforme se pode observar nos quadros seguintes, a APL vem reduzindo substancialmente o seu nível global de endividamento e, conseqüentemente, os juros associados, superando assim os objetivos fixados na LOE.

				(Valores em euros)	
				Orç 2021	
março 2021 Real	março 2020 Real	Var 21R/ 20R	Juros e Gastos Sim. Suportados	(31 março)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
105 087	30 866	240%	Juros e Gastos Sim. Suportados	172 590	690 359

				(Valores em euros)	
				Orç 2021	
março 2021 Real	Dezembro 2020 Real	Var 21R/ 20R	Passivo Remunerado	(31 março)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
23 953 886	24 587 146	-2,6%	Financiamentos M/L Prazo	23 783 487	35 674 873
18 305 275	19 102 342	-4,2%	Financiamentos Curto Prazo	18 956 000	6 496 191
42 259 161	43 689 488	-3,3%	TOTAL	42 739 488	42 171 064

2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento

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 2021 era a seguinte:

DIVIDAS A FORNECEDORES - 31 março 2021							
CATEGORIAS	Não vencidas	Entre 0 e 90 dias	Após 90 dias	Após 120 dias	Após 240 dias	Após 360 dias	TOTAL
TOTAL	671 718	3 364	1 610	11 277	2 771	157 896	848 636
Aquisições de bens e serviços	575 889	3 364	1 610	3 712	2 771	47 252	634 598
Aquisições de capital	95 830	0	0	7 565	0	110 645	214 039

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

	1.º T 2021	1.º T 2020
Prazo médio de Pagamentos (RC 34/2008, de 22 fev, com alteração Desp.9870/2009, 13 abril)	49	53
Prazo médio de Recebimentos (Saldo de Clientes no final do período/Vol Negócios) X (nº dias do período em análise)	59	30

2.7. Investimentos

No que respeita ao investimento, observa-se uma realização inferior à efetuada no período homólogo do ano anterior (-231 mil euros), trimestre em que ocorreu a aquisição de 5 viaturas elétricas (129 mil euros) e o estudo de navegabilidade fluvial no estuário do Tejo (89 mil euros).

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
março 2021 Real	março 2020 Real	Var 20R/19R	Investimentos	(31 março)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
42 442	273 560	-84%	Investimentos	1 299 288	5 197 151	3,27%	0,82%

INVESTIMENTOS	Valor 1.ºT (€)
Autoridade Portuária	
TIC - Atualização de sistemas e equipamentos	10 602
TIC - Projetos - evolução JUP III / JUL	9 660
Remodelação da iluminação pública - substituição por LEDS	114
Equipamentos diversos	6 945
Frentes Ribeirinhas	
Trafaria - Reforço Fundação Muralha jt Transtejo	119
Náutica de Recreio	
Reparação dos Pontões das Docas	9 550
Reorganização interna	
Substituição frota automóvel APL - carregadores	5 451
Total	42 442

2.8. Outros Indicadores e rácios

Indicadores Económico-Financeiros	31-03-2021	31-12-2020	31-03-2020
Autonomia Financeira (Total Cap. Próprio / Ativo não corrente)	73,7%	73,3%	71,0%
Liquidez Geral (Ativo / Passivo)	317,8%	311,9%	299,0%
Rentabilidade do Ativo (Resultado Líquido / Total do Ativo)	-0,2%	0,4%	0,3%
Rentabilidade do Capital Próprio (Resultado Líquido / Total do Capital Próprio)	-0,3%	0,6%	0,4%
Solvabilidade (Capital Próprio / Passivo Total)	217,8%	211,9%	199,0%
Volume de negócios	8 611 425	---	9 595 883
Vol. Neg. <i>per capita</i>	30 322	---	33 319
VAB	6 895 538	---	8 086 491
VAB <i>per capita</i>	24 280	---	28 176
Margem EBITDA (EBITDA / Ganhos Operacionais)	30,14%	38,31%	41,14%
Margem EBIT (EBIT / Ganhos Operacionais)	-3,87%	6,35%	9,73%

Disponibilidades no final do período	31-03-2021	31-12-2020	31-03-2020
Caixa	66 930	14 999	56 556
Depósitos Bancários	10 000 051	11 101 863	14 417 546
... dos quais IGCP	3 563 895	3 468 035	1 820 970

Indicadores de Pessoal	31-03-2021	31-12-2020	31-03-2020
Trab. ao serviço no final do período	282	287	288
N.º médio de trab.	284	287	288

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Balanço

(Unidade: Euro)

Rubricas	Real		Orç 2021	
	31-03-2021	31-12-2020	31 março	31 dez
Ativo				
Ativo não Corrente				
Ativos Fixos Tangíveis	229 416 850	231 837 314	230 480 614	226 410 514
Propriedades de Investimento	46 737 407	47 184 457	49 432 013	48 225 552
Ativos Intangíveis	28 830 511	29 268 226	28 962 080	28 037 034
Outros ativos Financeiros	7 233	6 722	7 105	8 254
Total do Ativo não Corrente	304 992 001	308 296 719	308 881 812	302 681 353
Ativo Corrente				
Clientes	6 987 275	5 986 718	5 897 850	5 631 245
Adiantam.tos a Fornecedores e Depósitos Caução	3 299	3 287	1 651	3 287
Estado e Outros Entes Públicos	2 965 456	2 965 674	2 472 036	2 472 036
Outras Conta a Receber	357 513	1 200 555	1 300 416	1 600 000
Diferimentos	111 201	395 994	422 745	503 000
Ativos não Correntes detidos para Venda	2 657 597	2 657 597		
Caixa e Depósitos Bancários	10 066 981	11 116 862	10 026 332	13 248 423
Total do Ativo Corrente	23 149 322	24 326 687	20 121 030	23 457 991
Total do Ativo	328 141 322	332 623 406	329 002 842	326 139 344
Capital Próprio e Passivo				
Capital Próprio				
Capital Realizado	60 000 000	60 000 000	60 000 000	60 000 000
Reservas Legais	6 539 834	6 406 202	6 538 207	6 538 207
Outras reservas	83 574 052	82 730 164	84 758 182	84 758 182
Resultados Transitados	31 233 698	31 084 739	30 909 736	30 909 736
Outras variações do capital Próprio	44 119 290	44 404 735	44 219 778	43 673 441
Resultado Líquido do Período	-566 516	1 336 320	60 054	240 215
Total do Capital Próprio	224 900 358	225 962 159	226 485 956	226 119 781
Passivo				
Passivo não Corrente				
Provisões	3 299 895	3 299 895	3 269 895	3 179 895
Financiamentos obtidos	23 953 886	24 587 146	23 783 487	35 674 873
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	6 642 955	6 758 393	6 618 795	6 200 000
Passivos por Impostos Diferidos	3 708 575	3 636 548	4 091 909	4 452 031
Outras Contas a Pagar	9 711 293	9 711 293	9 177 891	7 577 683
Total do Passivo não Corrente	47 316 604	47 993 275	46 941 976	57 084 482
Passivo Corrente				
Fornecedores	698 948	921 053	943 128	1 009 352
Adiantamentos de Clientes	1 373 312	1 291 206	1 100 000	1 100 000
Estado e Outros Entes Públicos	1 190 685	1 254 040	1 215 530	1 100 000
Acionistas / Sócios	180 700	1 120 000		
Financiamentos Obtidos	18 305 275	19 102 342	18 956 000	6 496 191
Outras Contas a Pagar	3 995 994	4 185 833	4 139 375	4 000 000
Diferimentos	30 179 447	30 793 497	29 220 877	29 229 538
Total do Passivo Corrente	55 924 361	58 667 971	55 574 910	42 935 080
Total do Passivo	103 240 964	106 661 246	102 516 886	100 019 562
Total do Capital Próprio e Passivo	328 141 322	332 623 406	329 002 842	326 139 344

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

3.2. Demonstração de Resultados

(Unidade: Euro)

Rendimentos e Gastos	Real		Orç 2021	
	31-03-2021	31-03-2020	31 março	31 dez
Vendas e Serviços Prestados	5 549 895	6 161 101	6 988 867	27 955 470
Subsídios à Exploração				
Trabalhos para a Própria Entidade				
Fornecimentos e Serviços Externos	-1 457 778	-1 200 029	-1 829 140	-7 316 558
Gastos com o Pessoal	-4 804 453	-4 842 928	-4 646 347	-18 585 389
Imparidades de Dívidas a Receber	-303 423	-14 196	-92 500	-370 000
Provisões (Aumentos/Reduções)			-30 000	-120 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor				
Outros Rendimentos e Ganhos	4 291 667	4 742 143	3 875 565	15 502 260
Outros Gastos e Perdas	-309 854	-360 004	-575 835	-2 303 342
Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos	2 966 054	4 486 088	3 690 610	14 762 441
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-3 346 996	-3 424 723	-3 366 490	-13 465 961
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)				
Resultados Operacionais (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	-380 942	1 061 365	324 120	1 296 480
Juros e Rendimentos Similares Obtidos				
Juros e Gastos Similares Suportados	-105 087	-30 866	-172 590	-690 359
Resultado antes de Imposto	-486 029	1 030 498	151 530	606 121
Impostos sobre o Rendimento do Período	-80 487	-91 283	-91 477	-365 906
Resultado Líquido do Período	-566 516	939 216	60 054	240 215
Resultado por ação	-0,05	0,08	0,01	0,02

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa

(Unidade: Euro)

Demonstração de Fluxos de Caixa	Real		Orç 2021	
	31-03-2021	31-03-2020	31 março	(Anual)
Atividades Operacionais				
Recebimentos de Clientes	8 457 033,60	11 706 593	9 762 864	39 051 457
Pagamentos a Fornecedores	-1 512 078,50	-1 296 340	-2 121 308	-8 485 232
Pagamentos ao Pessoal	-4 197 852,12	-4 196 563	-5 892 483	-18 249 470
Caixa Gerada pelas Operações	2 747 103	6 213 691	1 749 073	12 316 755
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento				-136 377
Outros Recebimentos/Pagamentos	-1 010 635,92	-1 399 815	-587 628	-2 350 512
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)	1 736 467	4 813 876	1 161 445	9 829 866
Atividades de Investimento				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-149 301	-536 099	-1 232 939	-4 931 756
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	34 781			740 733
Subsídios ao Investimento				740 733
Juros e recebimentos Similares				
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)	-114 520	-536 099	-1 232 939	-4 191 023
Atividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamentos Obtidos				7 000 000
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamentos Obtidos	-1 430 327		-950 000	-8 518 424
Juros e Gastos Similares	-121 502	-23 202	-69 036	-690 359
Pagamento de Dividendos	-1 120 000			-1 298 500
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)	-2 671 828	-23 202	-1 019 036	-3 507 283
Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)	-1 049 881	4 254 575	-1 090 530	2 131 561
Efeito das Diferenças de Câmbio				
Caixa e seus Equivalentes no Início do Período	11 116 862	12 196 436	11 116 861	11 116 861
Caixa e seus Equivalentes no Fim do Período	10 066 981	16 451 011	10 026 332	13 248 423
Variação de Disponibilidades	-1 049 881	4 254 575	-1 090 530	2 131 561

Diretora de Gestão
Financeira


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 2020	60 000 000	5 578 106	82 639 980	25 685 525	45 735 411	8 280 963	227 919 985
Alterações no Período							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio			-1 167 470	324 001	-1 330 676		-2 174 146
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2019		828 096	1 257 654	5 075 213		-7 160 963	
Movimentos do Período		828 096	90 184	5 399 214	-1 330 676	-7 160 963	-2 174 146
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de dezembro de 2020						1 336 319,86	1 336 320
Operações com Detentores de Capital no Período							
Realização de Capital							
Distribuições						-1 120 000,00	-1 120 000
Outra Operações							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	60 000 000	6 406 202	82 730 164	31 084 739	44 404 735	1 336 320	225 962 159
Saldo em 1 de janeiro de 2021	60 000 000	6 406 202	82 730 164	31 084 739	44 404 735	1 336 320	225 962 159
Alterações no Período							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio			-29 141		-285 445		-314 585
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2020		133 632	873 028	148 960		-1 155 620	
Operações com Detentores de Capital no Período							
Realização de Capital						-180 700	-180 700
Distribuições							
Outra Operações							
Movimentos do Período		133 632	843 888	148 960	-285 445	-1 336 320	-495 285
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de março de 2021						-566 516	-566 516
Saldo em 31 de março de 2021	60 000 000	6 539 834	83 574 052	31 233 698	44 119 290	-566 516	224 900 358

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues