

Relatório Trimestral de Execução Orçamental

janeiro – junho 2021



Porto de Lisboa

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

(Esta página foi deixada propositadamente 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.....	11
2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento.....	12
2.7. Investimentos.....	13
2.8. Outros Indicadores e rácios.....	14
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	15
3.1. Balanço	16
3.2. Demonstração de Resultados.....	17
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa.....	18
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio	19

(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,

	2020	2021	Variação	
			%	valor
N.º DE NAVIOS	852	793	-6,9%	-59
Carga	769	744	-3,3%	-25
Cruzeiros	42	2	-95,2%	-40
Outros Navios	41	47	14,6%	6
Tonelagem Bruta (GT)	12 492 563	8 468 407	-32,2%	-4 024 156

Nota: Os navios de cruzeiro indicados em 2021 referem-se a escalas técnicas e não à atividade de cruzeiros propriamente dita.

Os dados relativos a 2021 são provisórios, uma vez que à data de elaboração deste relatório só dispomos da informação consolidada a março.

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.

	2020	2021	Variação	
			%	valor
CARGA TOTAL (toneladas)	4 166 963	4 820 337	15,7%	653 375
Carga contentoriz.	1 314 722	1 825 291	38,8%	510 570
Carga fracionada	47 080	75 176	59,7%	28 095
Graneis sólidos	2 138 006	2 363 733	10,6%	225 727
Graneis líquidos	666 419	556 137	-16,5%	-110 282
Carga RoRo	735		-100,0%	-735
Embarque	1 415 887	1 990 595	40,6%	574 708
Desembarque	2 751 075	2 829 742	2,9%	78 667

Nota: Os dados relativos a 2021 são provisórios, uma vez que à data de elaboração deste relatório só dispomos da informação consolidada a março.

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 granéis 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 tonelagem.

1.3. Cruzeiros

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

	2020
PASSAGEIROS	50 064

	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 5 997 mil euros, no final do 2.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).

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	DESEMPENHO ECONÓMICO	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	E	A/C	A/E
-1 057 311	1 312 774	-180,5%	Resultado Líquido	120 108	240 215	-880,3%	-440,2%
-614 491	1 830 318	-133,6%	EBIT	648 240	1 296 480	-94,8%	-47,4%
5 996 608	8 691 561	-31,0%	EBITDA	7 381 221	14 762 441	81,2%	40,6%

2.2. Rendimentos e Ganhos

A evolução do total de rendimentos e ganhos face ao período homólogo é negativa (cerca de -2 094 milhares de euros; -10,3%), com decréscimos nas Vendas e Serviços prestados (-741 milhares de euros) e de Outros rendimentos e Ganhos (- 1 354 milhares de euros). No final do trimestre não existia registo de ganhos de outras naturezas.

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	RENDIMENTOS E GANHOS	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
11 369 983	12 110 542	-6,1%	Vendas e Serviços Prestados	13 977 735	27 955 470	81,3%	40,7%
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	--	--
6 955 739	8 309 288	-16,3%	Outros Rendimentos e Ganhos	7 751 130	15 502 260	89,7%	44,9%
0	0	-	Juros e Rend. Similares Obtidos	0	0	--	--
18 325 721	20 419 830	-10,3%	TOTAL	21 728 865	43 457 730	84,3%	42,2%

Em “Outros rendimentos e Ganhos” (conta 78) é de destacar a variação da conta de imputação de rendimentos de bens das concessões a reverter (-215 mil euros face a 2020) que decorre do reconhecimento do efeito da prorrogação de 5 anos concedida às concessões TMB e TMPB. Conforme se refere mais adiante, esta alteração tem igualmente impacto ao nível dos gastos (amortizações), uma vez que associados ao registo dos bens das concessões no imobilizado da APL, são efetuados lançamentos de imputação de rendimentos e as respetivas depreciações.

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 quase todas as áreas de negócio, o que se traduziu numa receita total inferior à apurada em 2020 (- 1 855 mil euros; -10,4%)

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/ 20R	VOLUME DE NEGÓCIOS	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
2 762 061	3 582 342	-22,9%	Regulamento de Tarifas	3 592 747	7 185 493	76,9%	38,4%
7 570 860	7 542 818	0,4%	Concessões	9 177 354	18 354 707	82,5%	41,2%
924 376	892 098	3,6%	Explor. Náutica Recreio e Ativ Marit. Turística	1 018 555	2 037 110	90,8%	45,4%
112 685	93 284	20,8%	Outras Prestações de Serviços	189 080	378 159	59,6%	29,8%
11 369 983	12 110 542	-6,1%	Serviços Prestados	13 977 735	27 955 470	81,3%	40,7%
2 520 861	3 561 265	-29,2%	Usos Dominiais	3 409 334	6 818 668	73,9%	37,0%
2 049 619	2 124 895	-3,5%	Rendas/Rendimentos Prop. Investimento	2 049 294	4 098 588	100,0%	50,0%
4 570 480	5 686 160	-19,6%	Outros Rend. e Ganhos	5 458 628	10 917 256	83,7%	41,9%
15 940 463	17 796 702	-10,4%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS DA ATIV. CORRENTE DO ANO	19 436 363	38 872 726	82,0%	41,0%
12 601	11 677	7,9%	Rend. anos anteriores	36 111	72 222	34,9%	17,4%
15 953 064	17 808 379	-10,4%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS	19 472 474	38 944 948	81,9%	41,0%

Merecem destaque as seguintes variações em termos absolutos:

- Regulamento de Tarifas - registou-se uma diminuição (cerca de - 820 mil euros) relacionada principalmente com as variações da TUP Navio, com uma redução absoluta bastante significativa (- 537 mil euros) e com a Tarifa de pilotagem (- 212 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 2.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: - 257 mil euros (-83,6%);
 - Tarifa de pilotagem (navios passageiros): -146 mil euros (-94%)
 - Tarifa de tráfego de passageiros: -11 mil euros (-100%)
 - Tarifa de resíduos (navios passageiros): - 38 mil euros (-83%).
- 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 351 mil euros em consequência de alguma retoma da atividade portuária de movimentação de mercadorias (vide ponto 1.2).

A componente fixa teve no entanto um decréscimo absoluto de 322 mil euros, dos quais 31% referentes a usos dominiais associados a atividades de carga e 69% referentes a concessões de carga, donde se destaca o TML, cujo prazo contratual foi prolongado não se encontrando no entanto associada uma componente fixa.

- A Náutica de Recreio e Atividade Marítimo-turística apresentaram alguma recuperação face a 2020 (+32mil euros; +3,6%).
- Nas receitas provenientes de Usos Dominiais contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos denota-se também uma forte redução (-1 040 mil euros;-29,2%) .

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 ou por bonificação tendo como contrapartida uma renegociação do prazo contratual.

2.3. Gastos e Perdas

Conforme se ilustra no quadro seguinte, no final do semestre o nível global de gastos ultrapassou o realizado em 2020 (cerca de +310 mil euros; + 1,6%).

(Valores em euros)

junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos e Perdas	Orç 2021		EXECUÇÃO	
				(30 junho)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
2 485 128	2 111 878	17,7%	Fornecimentos e Serviços Externos	3 658 279	7 316 558	67,9%	34,0%
8 614 116	8 631 728	-0,2%	Gastos com o Pessoal	9 292 694	18 585 389	92,7%	46,3%
6 611 098	6 861 242	-3,6%	Depreciações e Amortizações	6 732 981	13 465 961	98,2%	49,1%
601 662	422 474	42,4%	Perdas por imparidade	185 000	370 000	325,2%	162,6%
0	0	-	Perdas/Redução Justo Valor	0	0	--	--
0	0	-	Provisões	60 000	120 000	0,0%	0,0%
628 208	562 189	11,7%	Outros Gastos e Perdas	1 151 671	2 303 342	54,5%	27,3%
294 318	334 980	-12,1%	Juros e Gastos Sim. Suportados	345 179	690 359	85,3%	42,6%
19 234 530	18 924 492	1,6%	TOTAL	21 425 804	42 851 608	89,8%	44,9%

- Fornecimentos e serviços externos: +373 mil euros (+17,7%)
 - Os aumentos mais expressivos refletem as seguintes situações:
 - Dragagens de manutenção (+418 mil euros), dado que os primeiros meses de 2020 apresentaram uma execução abaixo do habitual;
 - Vigilância e segurança (+ 85 mil euros) – acréscimo relacionado com o timing da contabilização das faturas do serviço de vigilância nos postos fixos (4 meses em 2020 e 5 em 2021) e ainda com a alteração do valor mensal, de acordo com os termos definidos contratualmente;
 - Destaque, em contrapartida as seguintes diminuições:
 - Publicidade e propaganda (- 80 mil euros) – devido à comparticipação atribuída em 2020 à Aporvela para a realização da TallShips Race;
 - Obras e reparação diversa (- 97 mil euros) – Durante o 1.º semestre 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)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Fornecimentos e Serviços Externos	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
154 669	130 248	18,7%	Trabalhos Especializados	342 046	684 092	45,2%	22,6%
22 666	102 565	-77,9%	Publicidade e Propaganda	67 933	135 867	33,4%	16,7%
349 951	264 925	32,1%	Vigilância e Segurança	470 702	941 403	74,3%	37,2%
428 614	10 279	4069,7%	Dragagens de Manutenção	800 000	1 600 000	53,6%	26,8%
486 019	474 931	2,3%	Assistência Técnica	496 334	992 668	97,9%	49,0%
189 640	286 450	-33,8%	Obras e Reparação Diversa	369 536	739 072	51,3%	25,7%
216 621	222 511	-2,6%	Electricidade	292 500	585 000	74,1%	37,0%
49 929	35 475	40,7%	Água	51 708	103 416	96,6%	48,3%
39 895	45 791	-12,9%	Combustíveis	54 320	108 640	73,4%	36,7%
57 007	67 568	-15,6%	Rendas e Alugueres	47 780	95 561	119,3%	59,7%
116 325	115 435	0,8%	Seguros	101 133	202 267	115,0%	57,5%
272 225	257 089	5,9%	Limpeza, Higiene e Conforto	356 139	712 278	76,4%	38,2%
101 565	98 612	3,0%	Outros FSE	208 147	416 294	48,8%	24,4%
2 485 128	2 111 878	17,7%	TOTAL	3 658 279	7 316 558	67,9%	34,0%

▪ Gastos com o pessoal

Com um decréscimo global de 18 mil euros face a 2019 (-0,2%), as reduções absolutas mais significativas face ao período homólogo de 2020 registaram-se :

- ao nível das remunerações do pessoal (-44 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 "Outros Gastos com o Pessoal" (-16 mil euros) devido às aquisições de fardamentos realizadas em 2020.

No âmbito dos encargos com pessoal é de referir o acréscimo das pensões transitórias (+33 mil euros) devido às saídas por aposentação ao longo do 1.º semestre de 2021.

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos com o Pessoal	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
122 672	125 854	-2,5%	Remuneração dos Órgãos Sociais	109 377	218 755	112,2%	56,1%
6 420 879	6 464 954	-0,7%	Remuneração do Pessoal	7 173 069	14 346 138	89,5%	44,8%
1 581 290	1 562 352	1,2%	Encargos sobre Remunerações	1 671 539	3 343 077	94,6%	47,3%
433 882	434 617	-0,2%	Seguros e Ação Social	258 140	516 280	168,1%	84,0%
55 393	43 951	26,0%	Outros Gastos com o Pessoal	80 570	161 139	68,8%	34,4%
8 614 116	8 631 728	-0,2%	TOTAL	9 292 694	18 585 389	92,7%	46,3%

- Depreciações e Amortizações: com um decréscimo de 250 mil euros, destacam-se as rubricas de propriedades de investimento e de depreciações dos bens das concessões a reverter, por efeito dos movimentos de reclassificação efetuados no final do ano 2020 (Edifício Vasco da Gama, que passou de propriedades de investimento para Ativo não corrente detido para venda e efeito da prorrogação de 5 anos concedida às concessões TMB e TMPB – vide ponto 2.2) ;
- Perdas por imparidade: + 179 milhares de euros;
- Outros Gastos e Perdas: com + 66 mil euros, destaca-se a rubrica referente à percentagem de receita devida à AMT/DGRM, cujo valor mais elevado (+62 mil euros) não traduz um acréscimo efetivo mas decorre do facto de em 2020 apenas se encontrarem contabilizados 5 meses. Na verdade seria expectável um decréscimo já que esta rubrica varia em função da faturação da conta 72, que constitui a sua base de cálculo e que sofreu uma redução face a 2020 (conforme já ilustrado no ponto relativo aos ganhos).

De mencionar ainda o acréscimo em gastos de anos anteriores, com realce para o apoio concedido ao Museu da Biodiversidade (Universidade de Évora) e gastos relativos ao serviço de suporte ao portal Institucional da APL.

- Juros e outros gastos similares suportados: - 41 mil euros, redução decorrente da diminuição do passivo remunerado (vide ponto 2.5).

2.4. Eficiência Operacional

- Gastos Operacionais

Este conjunto de gastos registou um aumento absoluto de cerca de 356 mil euros pela variação dos FSEs, conforme atrás referido.

				(Valores em euros)			
				Orç 2021			
junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Gastos Operacionais	(30 junho)	(Anual)	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
2 485 128	2 111 878	17,7%	Fornecimentos e Serviços Externos	3 658 279	7 316 558	67,9%	34,0%
8 614 116	8 631 728	-0,2%	Gastos com o Pessoal	9 292 694	18 585 389	92,7%	46,3%
11 099 244	10 743 606	3,3%	TOTAL	12 950 973	25 901 947	85,7%	42,9%

▪ 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 período.

junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Rácio GO/VN	Orç 2021	
				(30 junho)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
11 099 244	10 743 606	3,3%	Gastos Operacionais	12 950 973	25 901 947
15 953 064	17 808 379	-10,4%	Volume de negócios	19 472 474	38 944 948
69,6%	60,3%	9,2 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)

junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 21R/20R	Juros e Gastos Sim. Suportados	Orç 2021	
				(30 junho)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
294 318	334 980	-12%	Juros e Gastos Sim. Suportados	345 179	690 359

(Valores em euros)

junho 2021 Real	Dezembro 2020 Real	Var 21R/20R	Passivo Remunerado	Orç 2021	
				(30 junho)	(Anual)
A	B	Var %		C	D
22 950 745	24 587 146	-6,7%	Financiamentos M/L Prazo	24 016 679	35 674 873
13 960 237	19 102 342	-26,9%	Financiamentos Curto Prazo	4 092 916	6 496 191
36 910 981	43 689 488	-15,5%	TOTAL	28 109 595	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 n.º65 A/2011, de 17 de maio, a situação a 31 de março de 2021 era a seguinte:

(Unid: euros)

DIVIDAS A FORNECEDORES - 30 junho 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 sem 2021	1.º sem 2020
Prazo médio de Pagamentos (RC 34/2008, de 22 fev, com alteração Desp.9870/2009, 13 abril)	54	45
Prazo médio de Recebimentos (Saldo de Clientes no final do período/Vol Negócios) X (nº dias do período em análise)	41	29

2.7. Investimentos

No que respeita ao investimento, observa-se uma execução financeira mais próxima de 2020 do que a verificada no 1.º trimestre, mas ainda assim distante do estimado na perspetiva orçamental.

junho 2021 Real	junho 2020 Real	Var 20R/19R	Investimentos	(Valores em euros)		EXECUÇÃO	
				Orç 2021 (30 junho)	(Anual)	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
254 537	273 560	-7,0%	Investimentos	1 299 288	5 197 151	19,59%	4,90%

As aquisições e projetos efetuados e em curso focaram-se nas seguintes áreas:

INVESTIMENTOS	Valor jan-junho 2021 (€)
Autoridade Portuária	
Centro de Segurança Portuária	71 125
Melhoria da segurança da navegabilidade	36 472
Reabilitação de infraestruturas diversas	6 072
Equipamentos diversos	7 080
Equipamentos marítimos - Reparação de lanchas	5 990
Remodelação da iluminação pública - substituição por LEDS	114
TIC - Atualização de sistemas e equipamentos	58 967
TIC - Desmaterialização Processos	3 832
TIC - Projetos evolução JUL	15 420
Frentes Ribeirinhas	
Trafaria - Reforço Fundação Muralha jt Transtejo	32 684
Náutica de Recreio	
Reparação dos Pontões das Docas	9 550
Reorganização interna	
Substituição frota automóvel APL - carregadores	7 231
Total	254 537

2.8. Outros Indicadores e rácios

Indicadores Económico-Financeiros	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Autonomia Financeira (Total Cap. Próprio / Ativo não corrente)	74,2%	73,3%	71,6%
Liquidez Geral (Ativo / Passivo)	333,1%	311,9%	310,6%
Rentabilidade do Ativo (Resultado Líquido / Total do Ativo)	-0,3%	0,4%	0,4%
Rentabilidade do Capital Próprio (Resultado Líquido / Total do Capital Próprio)	-0,5%	0,6%	0,6%
Solvabilidade (Capital Próprio / Passivo Total)	233,1%	211,9%	210,6%
Volume de negócios	15 953 064	---	17 808 379
Vol. Neg. <i>per capita</i>	56 571	---	62 267
VAB	12 937 521	---	15 221 013
VAB <i>per capita</i>	45 878	---	53 220
Margem EBITDA (EBITDA / Ganhos Operacionais)	32,72%	38,31%	42,56%
Margem EBIT (EBIT / Ganhos Operacionais)	-3,35%	6,35%	8,96%

Disponibilidades no final do período	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Caixa	53 256	14 999	42 197
Depósitos Bancários	7 252 458	11 101 863	11 838 034
... dos quais IGCP	2 550 721	3 468 035	1 881 469

Trabalhadores ao serviço	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
Efetivo no final do período	280	287	285
Efetivo Médio do período	282	287	286

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Balanço

(Unidade: Euro)

Rubricas	Real		Orç 2021	
	30-06-2021	31-12-2020	31 junho	31 dez
Ativo				
Ativo não Corrente				
Ativos Fixos Tangíveis	227 179 045	231 837 314	229 123 914	226 410 514
Propriedades de Investimento	46 377 387	47 184 457	49 029 859	48 225 552
Ativos Intangíveis	28 376 328	29 268 226	28 653 731	28 037 034
Outros ativos Financeiros	7 775	6 722	7 488	8 254
Total do Ativo não Corrente	301 940 536	308 296 719	306 814 992	302 681 353
Ativo Corrente				
Cientes	5 051 200	5 986 718	5 808 981	5 631 245
Adiantam.tos a Fornecedores e Depósitos Caução	3 199	3 287	1 651	3 287
Estado e Outros Entes Públicos	2 965 729	2 965 674	2 472 036	2 472 036
Outras Conta a Receber	267 735	1 200 555	1 400 277	1 600 000
Diferimentos	116 287	395 994	449 497	503 000
Ativos não Correntes detidos para Venda	2 657 597	2 657 597		
Caixa e Depósitos Bancários	7 305 714	11 116 862	12 347 617	13 248 423
Total do Ativo Corrente	18 367 462	24 326 687	22 480 059	23 457 991
Total do Ativo	320 307 998	332 623 406	329 295 052	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	43 848 605	44 404 735	44 037 666	43 673 441
Resultado Líquido do Período	-1 057 311	1 336 320	120 108	240 215
Total do Capital Próprio	224 138 879	225 962 159	226 363 898	226 119 781
Passivo				
Passivo não Corrente				
Provisões	3 299 895	3 299 895	3 239 895	3 179 895
Financiamentos obtidos	22 950 745	24 587 146	24 016 679	35 674 873
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	6 470 488	6 758 393	6 479 197	6 200 000
Passivos por Impostos Diferidos	3 776 590	3 636 548	4 211 949	4 452 031
Outras Contas a Pagar	9 711 293	9 711 293	8 644 488	7 577 683
Total do Passivo não Corrente	46 209 011	47 993 275	46 592 208	57 084 482
Passivo Corrente				
Fornecedores	644 207	921 053	965 202	1 009 352
Adiantamentos de Clientes	1 478 337	1 291 206	1 100 000	1 100 000
Estado e Outros Entes Públicos	1 717 568	1 254 040	1 177 020	1 100 000
Acionistas / Sócios	180 700	1 120 000		
Financiamentos Obtidos	13 960 237	19 102 342	18 361 133	6 496 191
Outras Contas a Pagar	2 871 285	4 185 833	4 092 916	4 000 000
Diferimentos	29 107 774	30 793 497	30 642 674	29 229 538
Total do Passivo Corrente	49 960 108	58 667 971	56 338 946	42 935 080
Total do Passivo	96 169 119	106 661 246	102 931 154	100 019 562
Total do Capital Próprio e Passivo	320 307 998	332 623 406	329 295 052	326 139 344

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

3.2. Demonstração de Resultados

(Unidade: Euro)

Rendimentos e Gastos	Real		Orç 2021	
	30-06-2021	30-06-2020	31 junho	31 dez
Vendas e Serviços Prestados	11 369 983	12 110 542	13 977 735	27 955 470
Subsídios à Exploração				
Trabalhos para a Própria Entidade				
Fornecimentos e Serviços Externos	-2 485 128	-2 111 878	-3 658 279	-7 316 558
Gastos com o Pessoal	-8 614 116	-8 631 728	-9 292 694	-18 585 389
Imparidades de Dívidas a Receber	-601 662	-422 474	-185 000	-370 000
Provisões (Aumentos/Reduções)	0	0	-60 000	-120 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor	0	0		
Outros Rendimentos e Ganhos	6 955 739	8 309 288	7 751 130	15 502 260
Outros Gastos e Perdas	-628 208	-562 189	-1 151 671	-2 303 342
Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos	5 996 608	8 691 561	7 381 221	14 762 441
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-6 611 098	-6 861 242	-6 732 981	-13 465 961
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)	0	0		
Resultados Operacionais (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	-614 491	1 830 318	648 240	1 296 480
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0		
Juros e Gastos Similares Suportados	-294 318	-334 980	-345 179	-690 359
Resultado antes de Imposto	-908 809	1 495 338	303 061	606 121
Impostos sobre o Rendimento do Período	-148 502	-182 564	-182 953	-365 906
Resultado Líquido do Período	-1 057 311	1 312 774	120 108	240 215
Resultado por ação	-0,09	0,11	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	
	30-06-2021	30-06-2020	31 junho	(Anual)
Atividades Operacionais				
Recebimentos de Clientes	17 335 265	18 527 410	19 525 728	39 051 457
Pagamentos a Fornecedores	-2 679 600	-2 574 864	-4 242 616	-8 485 232
Pagamentos ao Pessoal	-9 361 270	-9 277 061	-9 124 735	-18 249 470
Caixa Gerada pelas Operações	5 294 395	6 675 485	6 158 378	12 316 755
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento				-136 377
Outros Recebimentos/Pagamentos	-696 847	-652 915	-1 175 256	-2 350 512
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)	4 597 548	6 022 570	4 983 122	9 829 866
Atividades de Investimento				
Pagamentos respeitantes a:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-259 218	-1 010 212	-2 465 878	-4 931 756
Recebimentos provenientes de:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	49 782			0
Subsídios ao Investimento		27 448	370 366	740 733
Juros e recebimentos Similares				0
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)	-209 436	-982 764	-2 095 511	-4 191 023
Atividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				0
Financiamentos Obtidos			3 500 000	7 000 000
Pagamentos respeitantes a:				0
Financiamentos Obtidos	-6 778 506	-2 958 279	-4 811 676	-8 518 424
Juros e Gastos Similares	-300 754	-420 822	-345 179	-690 359
Pagamento de Dividendos	-1 120 000			-1 298 500
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)	-8 199 260	-3 379 101	-1 656 855	-3 507 283
Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)	-3 811 148	1 660 705	1 230 755	2 131 561
Efeito das Diferenças de Câmbio				
Caixa e seus Equivalentes no Início do Período	11 116 862	10 219 527	11 116 861	11 116 861
Caixa e seus Equivalentes no Fim do Período	7 305 714	11 880 232	12 347 617	13 248 423
Varição de Disponibilidades	-3 811 148	1 660 705	1 230 755	2 131 561

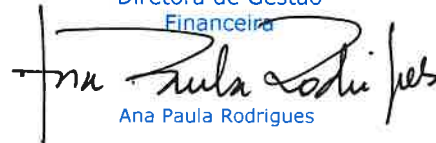
Diretora de Gestão
Financeira

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		-556 130		-585 270
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	-556 130	-1 336 320	-765 970
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de junho de 2021						-1 057 311	-1 057 311
Saldo em 31 de março de 2021	60 000 000	6 539 834	83 574 052	31 233 698	43 848 605	-1 057 311	224 138 879

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

