

Relatório Trimestral de Execução Orçamental

janeiro – setembro 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.....	6
2.1. Resultados	6
2.2. Rendimentos e Ganhos	6
2.3. Gastos e Perdas	9
2.4. Eficiência Operacional	11
2.5. Endividamento e encargos associados.....	12
2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento.....	12
2.7. Investimentos.....	13
2.8. Outros Indicadores e rácios.....	15
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	17
3.1. Balanço	18
3.2. Demonstração de Resultados.....	19
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa.....	20
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio	21

(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	1 250	1 208	-3,4%	-42
Carga	1 139	1 112	-2,4%	-27
Cruzeiros	43	13	-69,8%	-30
Outros Navios	68	83	22,1%	15
Tonelagem Bruta (GT)	16 901 213	13 421 580	-20,6%	-3 479 633

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.

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 sólidos e dos granéis líquidos.

	2020	2021	Variação	
			%	valor
CARGA TOTAL (toneladas)	6 650 642	7 026 022	5,6%	375 380
Carga contentoriz.	2 111 569	2 731 199	29,3%	619 630
Carga fracionada	78 842	115 741	46,8%	36 899
Graneis sólidos	3 508 603	3 362 600	-4,2%	-146 003
Graneis líquidos	950 893	816 482	-14,1%	-134 411
Carga RoRo	735	0	-100,0%	-735
Embarque	2 384 816	2 796 492	17,3%	411 676
Desembarque	4 265 826	4 229 530	-0,9%	-36 296

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

Para os granéis sólidos, apesar da ligeira quebra face ao período homologado do ano anterior, existe um comportamento divergente nas diversas mercadorias que compõem este segmento. Os granéis sólidos agroalimentares têm registado um comportamento positivo em 2021, com um aumento de aproximadamente 5%, com especial destaque para o milho e a soja. Por outro lado a exportação de clínquer regista uma diminuição significativa face ao 2020, por dificuldades de produção na fábrica da Cimpor, relacionadas com as quotas ambientais.

Para os granéis líquidos, observando-se uma redução no n.º de navios e no GT total, fruto maioritariamente da quebra no mercado de abastecimento a navios (também ligada à interdição de entrada de navios de cruzeiro, que entretanto foi levantada) pela ausência de tráfego de navios de passageiros, caracterizados pela grande tonelagem.

Prevê-se no entanto, que esta tendência seja invertida no último trimestre do ano de 2021, com a retoma da atividade.

1.3. Cruzeiros

Em virtude da pandemia COVID-19 a atividade de cruzeiros encontrou-se suspensa em Portugal desde o dia 14 de março de 2020 até ao dia 17 de maio de 2021, ainda que o Porto de Lisboa tenha recebido o seu primeiro navio de cruzeiros em escala comercial no dia 26 de julho, o World Navigator, do operador português Mystic Cruises.

À semelhança do que acontece por toda a Europa, depois de mais de um ano praticamente paralisada, a atividade de cruzeiros no Porto de Lisboa começa a recuperar gradualmente tendo registado de 26 de julho a 30 de setembro 15 escalas de navios de cruzeiro que transportaram 11 367 passageiros.

A recuperação da indústria mostra sinais de alguma estabilização, com a introdução de protocolos de higiene e segurança bastante rígidos, taxas de ocupação mais baixas e medidas de proteção adicionais, que vão ganhando a confiança dos consumidores que gradualmente voltam a fazer cruzeiros.

Neste contexto, o Porto de Lisboa estima, para o ano de 2021, 100 escalas de navios de cruzeiro prevendo-se que as mesmas possam corresponder ao movimento de cerca de 100 mil passageiros

	2020	2021	Variação	
			%	valor
PASSAGEIROS	50 064	11 367	-77,3%	-38 697

	2020	2021	Variação	
			%	valor
ESCALAS *	33	15	-54,5%	-18
Interporting		3	-	3
Turnaround	2	3	50,0%	1
Trânsito	31	9	-71,0%	-22

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

1.4. Náutica de Recreio e Marítimo-Turística

Até final de setembro de 2021, a Marina de Lisboa recebeu nas suas quatro docas de recreio 1 357 embarcações, sendo que 1 024 têm bandeira portuguesa e 333 bandeira estrangeira.

Em 2021, e tendo em conta as Taxas de Ocupação registadas até ao final do mês de setembro, era já expectável um decréscimo, tendo em conta o contexto de situação pandémica de COVID-19 verificado em todo o mundo, afetando também Portugal desde março de 2020, e que consequentemente levou a um confinamento generalizado e à circulação limitada. Assistiu-se, assim, a uma desaceleração do crescimento verificado nos últimos anos nas quatro docas que compõem a Marina de Lisboa.

Contudo, as Taxas de Ocupação têm-se mantido algo estáveis (85% no ano 2020; 81% previsto para 2021) devido a uma baixa rotatividade, continuando a existir uma grande procura e consequentemente uma longa lista de espera.

No que se refere à atividade Marítimo-Turística, encontravam-se licenciados 96 operadores até final de setembro de 2021, apesar de entre os meses de janeiro e maio a atividade ter estado parada. Com o aligeirar do confinamento social, tem-se verificado uma gradual retoma da atividade, este ano com maior robustez e confiança que no ano transato. Neste sentido, a evolução positiva que se tem vindo a verificar nesta atividade nos últimos anos, parece manter a contínua manutenção do elevado número de operadores.

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 8 618 mil euros, no final do 3.º trimestre de 2021 a APL apresentava um EBIT e Resultado Líquido negativos.

Focando-nos na componente mais determinante para a variação, é possível verificar uma quebra significativa ao nível dos ganhos (em particular dos associados ao 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).

Real			(Valores em euros)		Orç 2021		EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	DESEMPENHO ECONÓMICO	30-set	31-dez			
A	B	Var %		C	E	A/C	A/E	
-1 859 300	709 036	-362,2%	Resultado Líquido	180 161	240 215	-1032,0%	-774,0%	
-1 227 432	1 396 621	-187,9%	EBIT	972 360	1 296 480	-126,2%	-94,7%	
8 617 726	11 691 967	-26,3%	EBITDA	11 071 831	14 762 441	77,8%	58,4%	

2.2. Rendimentos e Ganhos

A evolução do total de rendimentos e ganhos face ao período homólogo é negativa (cerca de -2 276 milhares de euros; -7,4%), com decréscimos de cerca de 820 milhares de euros nas Vendas e Serviços prestados e de 1 456 milhares de euros em Outros rendimentos e Ganhos.

Real			(Valores em euros)		Orç 2021		EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	RENDIMENTOS E GANHOS	30-set	31-dez			
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D	
17 233 876	18 053 473	-4,5%	Vendas e Serviços Prestados	20 966 602	27 955 470	82,2%	61,6%	
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	--	--	
11 101 150	12 557 342	-11,6%	Outros Rendimentos e Ganhos	11 626 695	15 502 260	95,5%	71,6%	
0	0	--	Juros e Rend. Similares Obtidos	0	0	--	--	
28 335 026	30 610 815	-7,4%	TOTAL	32 593 297	43 457 730	86,9%	65,2%	

Até ao final de setembro trimestre não existia registo de ganhos de outras naturezas.

Em “Outros rendimentos e Ganhos” (conta 78) são de destacar as variações das contas de:

- imputação de rendimentos de bens das concessões a reverter (- 350 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;
- imputação de subsídios ao investimento, com menos 129 mil euros;

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, com exceção das taxas das concessões (componente variável) e da atividade de náutica de recreio e marítimo-turística, o que se traduziu numa receita total inferior à apurada em 2020 (1 518 mil euros; -5,8%).

Real			(Valores em euros)				
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	VOLUME DE NEGÓCIOS	Orç 2021		EXECUÇÃO	
A	B	Var %		30-set	31-dez	A/C	A/D
4 217 726	5 084 768	-17,1%	Regulamento de Tarifas	5 389 120	7 185 493	78,3%	58,7%
11 462 609	11 418 243	0,4%	Concessões	13 766 030	18 354 707	83,3%	62,5%
1 435 609	1 404 719	2,2%	Explor. Náutica Recreio e Ativ Marit.-Turística	1 527 833	2 037 110	94,0%	70,5%
117 932	145 742	-19,1%	Outras Prestações de Serviços	283 619	378 159	41,6%	31,2%
17 233 876	18 053 473	-4,5%	Serviços Prestados	20 966 602	27 955 470	82,2%	61,6%
4 510 084	5 098 849	-11,5%	Usos Dominiais	5 114 001	6 818 668	88,2%	66,1%
3 076 108	3 150 615	-2,4%	Rendas/Rendimentos Prop. Investimento	3 073 941	4 098 588	100,1%	75,1%
7 586 192	8 249 464	-8,0%	Outros Rend. e Ganhos	8 187 942	10 917 256	92,7%	69,5%
24 820 068	26 302 936	-5,6%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS DA ATIV. CORRENTE DO ANO	29 154 545	38 872 726	85,1%	63,8%
19 479	54 922	-64,5%	Rend. anos anteriores	54 166	72 222	36,0%	27,0%
24 839 547	26 357 858	-5,8%	TOTAL VOLUME NEGÓCIOS	29 208 711	38 944 948	85,0%	63,8%

Merecem destaque as seguintes variações em termos absolutos:

- Regulamento de Tarifas - registou-se uma diminuição (cerca de - 867 mil euros) relacionada principalmente com as variações da TUP Navio, com uma redução

absoluta bastante significativa (- 673 mil euros) e com a Tarifa de pilotagem (- 160 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: - 233 mil euros (-71%);
 - Tarifa de pilotagem (navios passageiros): -113 mil euros (-72%)
 - Tarifa de tráfego de passageiros: -10 mil euros (-93%)
 - Tarifa de resíduos (navios passageiros): - 42 mil euros (-76%).
- Os rendimentos das Concessões evidenciaram um valor mais elevado que o obtido em igual período de 2020 na medida em que o aumento das taxas variáveis acabou por compensar a redução das taxas fixas.

As taxas variáveis registaram um aumento de 474 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 430 mil euros, para o qual foi determinante o TML, cujo prazo contratual foi objeto de prorrogação em 2021, não se encontrando associada uma componente fixa a este novo período.

- A Náutica de Recreio e Atividade Marítimo-turística apresentaram alguma recuperação face a 2020 (+31mil euros; +2,2%).
- Nas receitas provenientes de Usos Dominiais contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos denota-se também uma forte redução (-589 mil euros;-11,5%) .

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.

- No âmbito dos rendimentos provenientes de propriedades de investimento, observou-se um decréscimo de 75 mil euros (-2,4%) devido ao facto de ter ocorrido um pagamento extraordinário de taxas que permitiu a amortização antecipada de parte do empréstimo que se encontra associado. Como contrapartida, as taxas a partir de abril de 2020 apresentam um valor inferior.

2.3. Gastos e Perdas

Conforme se ilustra no quadro seguinte, no final do período o nível global de gastos ultrapassou o realizado em 2020 (cerca de +350 mil euros; + 1,2%).

(Valores em euros)

Real			Gastos e Perdas	Orç 2021		EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R		30-set	31-dez	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
4 598 473	3 828 635	20,1%	Fornecimentos e Serviços Externos	5 487 419	7 316 558	83,8%	62,9%
13 287 329	13 482 877	-1,5%	Gastos com o Pessoal	13 939 042	18 585 389	95,3%	71,5%
9 845 158	10 295 347	-4,4%	Depreciações e Amortizações	10 099 471	13 465 961	97,5%	73,1%
875 412	614 404	42,5%	Perdas por imparidade	277 500	370 000	315,5%	236,6%
0	0	-	Perdas/Redução Justo Valor	0	0	--	--
0	0	-	Provisões	90 000	120 000	0,0%	0,0%
956 086	992 931	-3,7%	Outros Gastos e Perdas	1 727 506	2 303 342	55,3%	41,5%
415 343	413 740	0,4%	Juros e Gastos Sim. Suportados	517 769	690 359	80,2%	60,2%
29 977 801	29 627 934	1,2%	TOTAL	32 138 706	42 851 608	93,3%	70,0%

▪ Fornecimentos e serviços externos: +770 mil euros (+20,1%)

O aumento mais expressivo e determinante é o referente às Dragagens de manutenção (+1 033 010 mil euros), dado que o ano 2020 apresentou uma execução abaixo do habitual;

(Valores em euros)

Real			Fornecimentos e Serviços Externos	Orç 2021		EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R		30-set	31-dez	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
228 981	349 316	-34,4%	Trabalhos Especializados	513 069	684 092	44,6%	33,5%
40 837	130 951	-68,8%	Publicidade e Propaganda	101 900	135 867	40,1%	30,1%
560 850	540 017	3,9%	Vigilância e Segurança	706 053	941 403	79,4%	59,6%
1 485 754	452 744	228,2%	Dragagens de Manutenção	1 200 000	1 600 000	123,8%	92,9%
663 875	614 858	8,0%	Assistência Técnica	744 501	992 668	89,2%	66,9%
279 333	365 614	-23,6%	Obras e Reparação Diversa	554 304	739 072	50,4%	37,8%
335 365	345 222	-2,9%	Eletricidade	438 750	585 000	76,4%	57,3%
95 998	72 893	31,7%	Água	77 562	103 416	123,8%	92,8%
63 339	62 961	0,6%	Combustíveis	81 480	108 640	77,7%	58,3%
84 658	89 907	-5,8%	Rendas e Alugueres	71 671	95 561	118,1%	88,6%
157 775	190 723	-17,3%	Seguros	151 700	202 267	104,0%	78,0%
436 932	452 505	-3,4%	Limpeza, Higiene e Conforto	534 208	712 278	81,8%	61,3%
164 774	160 924	2,4%	Outros FSE	312 221	416 294	52,8%	39,6%
4 598 473	3 828 635	20,1%	TOTAL	5 487 419	7 316 558	83,8%	62,9%

▪ Gastos com o pessoal

Com um decréscimo global de 196 mil euros face a 2019 (-1,5%), as reduções absolutas mais significativas face ao período homólogo de 2020 registaram-se :

- ao nível das remunerações do pessoal (-138 mil euros), devido à grande variação do n.º médio de trabalhadores ao serviço (vide ponto 2.8) dado o elevado número de saídas efetivas (5 em 2020 face a 14 em 2021), maioritariamente por aposentação. De mencionar também, neste âmbito o processamento em 2020 de retroativos do subsídio de alimentação (a outubro de 2019) referentes ao aumento do valor do mesmo, acordado entre o SNTAP e as Administrações Portuárias, com a concordância da tutela financeira;
- na rubrica de seguros e ação social (-61 mil euros), com destaque para o seguro de acidentes de trabalho, pela redução do efetivo e da sinistralidade.

A redução observada na remuneração dos órgãos sociais decorre da saída da Dr.ª Lídia Sequeira (PCA) em março de 2021, ficando o Conselho de Administração com apenas 4 membros.

(Valores em euros)

Real		Orç 2021				EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	Gastos com o Pessoal	30-set	31-dez	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
181 007	193 622	-6,5%	Remuneração dos Órgãos Sociais	164 066	218 755	110,3%	82,7%
10 097 165	10 235 658	-1,4%	Remuneração do Pessoal	10 759 603	14 346 138	93,8%	70,4%
2 446 033	2 446 841	0,0%	Encargos sobre Remunerações	2 507 308	3 343 077	97,6%	73,2%
489 274	549 863	-11,0%	Seguros e Ação Social	387 210	516 280	126,4%	94,8%
73 851	56 893	29,8%	Outros Gastos com o Pessoal	120 855	161 139	61,1%	45,8%
13 287 329	13 482 877	-1,5%	TOTAL	13 939 042	18 585 389	95,3%	71,5%

- Depreciações e Amortizações: com um decréscimo de 450 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: + 261 milhares de euros;
- Outros Gastos e Perdas: com -37 mil euros, destaca-se a rubrica referente à percentagem de receita devida à AMT/DGRM, a qual varia em função da faturação da

conta 72, que constitui a sua base de cálculo e que sofreu uma forte 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: mantiveram um nível próximo do registado em 2020 (+0,4%).

2.4. Eficiência Operacional

▪ Gastos Operacionais

Este conjunto de gastos registou um aumento absoluto de cerca de 574 mil euros, induzido pela variação dos FSEs, conforme atrás referido.

Real			(Valores em euros)				
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	Gastos Operacionais	Orç 2021		EXECUÇÃO	
A	B	Var %		30-set	31-dez	A/C	A/D
4 598 473	3 828 635	20,1%	Fornecimentos e Serviços Externos	5 487 419	7 316 558	83,8%	62,9%
13 287 329	13 482 877	-1,5%	Gastos com o Pessoal	13 939 042	18 585 389	95,3%	71,5%
17 885 802	17 311 512	3,3%	TOTAL	19 426 460	25 901 947	92,1%	69,1%

▪ 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

Real			Orç 2021		
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	Rácio GO/VN	30-set	31-dez
A	B	Var %		C	D
17 885 802	17 311 512	3,3%	Gastos Operacionais	19 426 460	25 901 947
24 839 547	26 357 858	-5,8%	Volume de negócios	29 208 711	38 944 948
72,0%	65,7%	6,3 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.

Registou-se uma redução do passivo remunerado de 8 574 mil euros face a dezembro e 9 390 mil euros (-21,1%) face a setembro de 2020.

Real			(Valores em euros)		
			Orç 2021		
30-set-2021	31-dez-2020	Var 21R/20R	Passivo Remunerado	30-set	31-dez
A	B	Var %		C	D
21 922 307	24 587 146	-10,8%	Financiamentos M/L Prazo	23 213 020	35 674 873
13 193 260	19 102 342	-30,9%	Financiamentos Curto Prazo	18 214 791	6 496 191
35 115 567	43 689 488	-19,6%	TOTAL	41 427 812	42 171 064

Real			(Valores em euros)				
			Orç 2021				
30-set-2021	30-set-2020	Var 21R/20R	Juros e Gastos Sim. Suportados	30-set	31-dez	EXECUÇÃO	
A	B	Var %		C	D	A/C	A/D
415 343	413 740	0,4%	Juros e Gastos Sim. Suportados	517 769	690 359	80,2%	60,2%

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 30 de setembro de 2021 era a seguinte:

(Unid: euros)							
DIVIDAS A FORNECEDORES - 30-set							
CATEGORIAS	Não vencidas	Entre 0 e 90 dias	Após 90 dias	Após 120 dias	Após 240 dias	Após 360 dias	TOTAL
TOTAL	518 534	6 722	856	4 602	3 327	162 555	696 595
Aquisições de bens e serviços	334 497	6 722	856	4 602	3 327	51 910	401 914
Aquisições de capital	184 037	0	0	0	0	110 645	294 681

Os prazos médios de pagamentos e recebimentos evoluíram da seguinte forma:

	30-set-2021	30-set-2020
Prazo médio de Pagamentos (RC 34/2008, de 22 fev, com alteração Desp.9870/2009, 13 abril)	46	41
Prazo médio de Recebimentos (Saldo de Clientes no final do período/Vol Negócios) X (nº dias do período em análise)	41	40

Importa notar que:

- Aquisições de bens e serviços - Os valores em dívida a 30/09/2021 resultam maioritariamente de faturas de fornecedores de telecomunicações e “utilities” que se encontram em análise para posterior encontro de contas ou pagamento.
- No quadro “Dívidas a fornecedores-30set” o intervalo após os 360 dias inclui dívidas em processo de contencioso, pendentes de decisão judicial. Deduzindo o efeito destes montantes, o prazo médio de pagamentos no final de setembro de 2021 seria de **40 dias**.

O prazo apresentado inclui ainda o efeito de uma situação de diferendo entre a APL e um fornecedor quanto ao valor da tarifa cobrada. A APL vem compensa regularmente os montantes que entende serem os devidos, encontrando-se o restante em aberto. Retirando o também o efeito desta situação, o PMP situar-se-ia nos **37 dias**.

2.7. Investimentos

No que respeita ao investimento, observa-se uma execução financeira inferior à de 2020.

Real			Investimentos	(Valores em euros) Orç 2021		EXECUÇÃO	
30-set-2021	30-set-2020	Var 20R/19R		30-set	31-dez	A/C	A/D
A	B	Var %		C	D		
508 329	1 005 674	-49,5%	Investimentos	1 299 288	5 197 151	39,12%	9,78%

No quadro seguinte ilustra-se a distribuição do investimento de 2021 por áreas de atividade:

INVESTIMENTOS Jan - Set 2021	Valor (€)
Autoridade Portuária	
Arquivo Histórico dos Portos de Lisboa, Setúbal e Sesimbra	2 319
Centro de Segurança Portuária	72 030
Equipamentos diversos	18 742
Equipamentos marítimos - Reparação de lanchas	6 105
Melhoria da segurança da navegabilidade	36 719
Reabilitação de infraestruturas diversas	16 910
Remodelação da iluminação pública - substituição por LEDS	41 377
TIC - Atualização de sistemas e equipamentos	140 382
TIC - Desmaterialização Processos	3 832
TIC - Projetos evolução JUL	15 420
Carga	
Estudos Div sobre Navegabilidade no Estuário Tejo	122
Frentes Ribeirinhas	
Reparação dos arruamentos de acesso aos moinhos de Albur	35 409
Trafaria - Reforço Fundação Muralha jt Transtejo	99 883
Náutica de Recreio	
Reparação dos Pontões das Docas	9 550
Melhoria de infraestruturas e comunicações das diversas doc	2 298
Reorganização interna	
Substituição frota automóvel APL - carregadores	7 231
Total	508 329

2.8. Outros Indicadores e rácios

Indicadores Económico-Financeiros	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
Autonomia Financeira (Total Cap. Próprio / Ativo não corrente)	74,6%	73,3%	72,1%
Liquidez Geral (Ativo / Passivo)	336,9%	311,9%	308,3%
Rentabilidade do Ativo (Resultado Líquido / Total do Ativo)	-0,6%	0,4%	0,2%
Rentabilidade do Capital Próprio (Resultado Líquido / Total do Capital Próprio)	-0,8%	0,6%	0,3%
Solvabilidade (Capital Próprio / Passivo Total)	236,9%	211,9%	208,3%
Volume de negócios	24 839 547	---	26 357 858
Vol. Neg. per capita	88 713	---	81 857
VAB	19 446 615	---	21 996 175
VAB per capita	69 452	---	68 311
Margem EBITDA (EBITDA / Ganhos Operacionais)	30,41%	38,31%	38,20%
Margem EBIT (EBIT / Ganhos Operacionais)	-4,33%	6,35%	4,56%

Disponibilidades no final do período	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
Caixa	43 079	14 999	40 425
Depósitos Bancários	8 101 435	11 101 863	11 838 048
... dos quais IGCP	2 935 037	3 468 035	933 064

Trabalhadores ao serviço	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
Efetivo no final do período	277	287	286
Efetivo Médio do período	280	287	322

(página deixada propositadamente em branco)

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Balanço

(Unidade: Euro)

Rubricas	Real		Orç 2021	
	30-09-2021	31-12-2020	30-set	31-dez
Ativo				
Ativo não Corrente				
Ativos Fixos Tangíveis	225 019 048	231 837 314	227 767 214	226 410 514
Propriedades de Investimento	46 026 522	47 184 457	48 627 705	48 225 552
Ativos Intangíveis	27 906 850	29 268 226	28 345 382	28 037 034
Outros ativos Financeiros	8 407	6 722	7 871	8 254
Total do Ativo não Corrente	298 960 827	308 296 719	304 748 173	302 681 353
Ativo Corrente				
Clientes	5 308 430	5 986 718	5 720 113	5 631 245
Adiantam.tos a Fornecedores e Depósitos Caução	3 199	3 287	1 651	3 287
Estado e Outros Entes Públicos	1 730 900	2 965 674	2 472 036	2 472 036
Outras Conta a Receber	221 670	1 200 555	1 500 139	1 600 000
Diferimentos	207 931	395 994	476 248	503 000
Ativos não Correntes detidos para Venda	2 657 597	2 657 597		
Caixa e Depósitos Bancários	8 144 514	11 116 862	10 238 035	13 248 423
Total do Ativo Corrente	18 274 242	24 326 687	20 408 222	23 457 991
Total do Ativo	317 235 069	332 623 406	325 156 395	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	43 581 308	44 404 735	43 855 553	43 673 441
Resultado Líquido do Período	-1 859 300	1 336 320	180 161	240 215
Total do Capital Próprio	223 069 592	225 962 159	226 241 839	226 119 781
Passivo				
Passivo não Corrente				
Provisões	3 299 895	3 299 895	3 209 895	3 179 895
Financiamentos obtidos	21 922 307	24 587 146	23 213 020	35 674 873
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	6 389 979	6 758 393	6 339 598	6 200 000
Passivos por Impostos Diferidos	3 844 613	3 636 548	4 331 990	4 452 031
Outras Contas a Pagar	9 711 293	9 711 293	8 111 086	7 577 683
Total do Passivo não Corrente	45 168 086	47 993 275	45 205 589	57 084 482
Passivo Corrente				
Fornecedores	339 337	921 053	987 277	1 009 352
Adiantamentos de Clientes	1 550 150	1 291 206	1 100 000	1 100 000
Estado e Outros Entes Públicos	924 343	1 254 040	1 138 510	1 100 000
Acionistas / Sócios	180 700	1 120 000		
Financiamentos Obtidos	13 193 260	19 102 342	18 214 791	6 496 191
Outras Contas a Pagar	4 286 969	4 185 833	4 046 458	4 000 000
Diferimentos	28 522 632	30 793 497	28 221 930	29 229 538
Total do Passivo Corrente	48 997 391	58 667 971	53 708 966	42 935 080
Total do Passivo	94 165 477	106 661 246	98 914 556	100 019 562
Total do Capital Próprio e Passivo	317 235 069	332 623 406	325 156 395	326 139 344

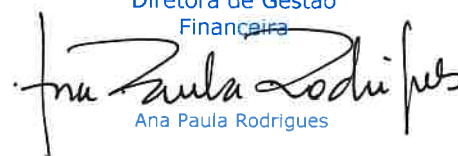
Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

3.2. Demonstração de Resultados

(Unidade: Euro)

Rendimentos e Gastos	Real		Orç 2021	
	30-09-2021	30-09-2020	30-set	31-dez
Vendas e Serviços Prestados	17 233 876	18 053 473	20 966 602	27 955 470
Subsídios à Exploração				
Trabalhos para a Própria Entidade				
Fornecimentos e Serviços Externos	-4 598 473	-3 828 635	-5 487 419	-7 316 558
Gastos com o Pessoal	-13 287 329	-13 482 877	-13 939 042	-18 585 389
Imparidades de Dívidas a Receber	-875 412	-614 404	-277 500	-370 000
Provisões (Aumentos/Reduções)	0	0	-90 000	-120 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor	0	0		
Outros Rendimentos e Ganhos	11 101 150	12 557 342	11 626 695	15 502 260
Outros Gastos e Perdas	-956 086	-992 931	-1 727 506	-2 303 342
Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos	8 617 726	11 691 967	11 071 831	14 762 441
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-9 845 158	-10 295 347	-10 099 471	-13 465 961
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)	0	0		
Resultados Operacionais (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	-1 227 432	1 396 621	972 360	1 296 480
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0		
Juros e Gastos Similares Suportados	-415 343	-413 740	-517 769	-690 359
Resultado antes de Imposto	-1 642 776	982 881	454 591	606 121
Impostos sobre o Rendimento do Período	-216 525	-273 845	-274 430	-365 906
Resultado Líquido do Período	-1 859 300	709 036	180 161	240 215
Resultado por ação	-0,15	0,06	0,02	0,02

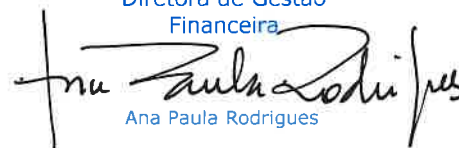
Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa

(Unidade: Euro)

Demonstração de Fluxos de Caixa	Real		Orç 2021	
	30-09-2021	30-09-2020	30-set	31-dez
Atividades Operacionais				
Recebimentos de Clientes	25 945 972	26 560 908	29 288 593	39 051 457
Pagamentos a Fornecedores	-5 236 264	-3 985 582	-6 363 924	-8 485 232
Pagamentos ao Pessoal	-12 725 518	-13 470 373	-15 017 218	-18 249 470
Caixa Gerada pelas Operações	7 984 191	9 104 953	7 907 451	12 316 755
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento	1 253 101	-2 020 941		-136 377
Outros Recebimentos/Pagamentos	-1 719 420	-147 358	-1 762 884	-2 350 512
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)	7 517 871	6 936 653	6 144 567	9 829 866
Atividades de Investimento				
Pagamentos respeitantes a:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-432 866	-1 324 137	-3 698 817	-4 931 756
Recebimentos provenientes de:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	55 133	3 200		0
Subsídios ao Investimento		27 448	740 733	740 733
Juros e recebimentos Similares				0
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)	-377 733	-1 293 489	-2 958 084	-4 191 023
Atividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				0
Financiamentos Obtidos			3 500 000	7 000 000
Pagamentos respeitantes a:				0
Financiamentos Obtidos	-8 573 921	-3 493 994	-5 761 676	-8 518 424
Juros e Gastos Similares	-418 565	-490 225	-414 215	-690 359
Pagamento de Dividendos	-1 120 000			-1 298 500
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)	-10 112 486	-3 984 219	-2 675 891	-3 507 283
Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)	-2 972 348	1 658 946	510 592	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	8 144 514	11 878 472	10 238 035	13 248 423
Variação de Disponibilidades	-2 972 348	1 658 946	-878 826	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		-823 427		-852 568
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							
Distribuições						-180 700	-180 700
Outra Operações							
Movimentos do Período		133 632	843 888	148 960	-823 427	-1 336 320	-1 033 268
Resultado Líquido do Período Findo em 30-09-2021						-1 859 300	-1 859 300
Saldo em 30-09-2021	60 000 000	6 539 834	83 574 052	31 233 698	43 581 308	-1 859 300	223 069 592

Diretora de Gestão
Financeira


Ana Paula Rodrigues

