

**APL – ADMINISTRAÇÃO DO PORTO DE LISBOA, S.A.**  
**RELATÓRIO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS**  
**RELATIVO AO 1º TRIMESTRE DE 2022**

**1. INTRODUÇÃO**

De acordo com o disposto no n.º 2 do artigo 13.º dos Estatutos da APL – Administração do Porto de Lisboa, S.A., aprovados pelo Decreto-Lei n.º 336/98, de 3 de novembro e alterados pelos Decreto-Lei n.º 334/2001, de 24 de dezembro, Decreto-Lei n.º 46/2002, de 2 de março e Decreto-Lei n.º 15/2016, de 9 de março cumpre ao respetivo Conselho Fiscal elaborar e enviar trimestralmente aos respetivos órgãos tutelares “*um relatório sucinto em que se refiram os controlos efetuados, as anomalias detetadas e os principais desvios em relação às previsões*”.

Por solicitação expressa dos membros do Conselho Fiscal, procedemos a uma análise sucinta da informação constante do documento “Relatório trimestral de Execução Orçamental – janeiro a março de 2022” preparado pelo Conselho de Administração.

Contudo, e dado que o relatório trimestral de responsabilidade do Conselho de Administração relativo ao 1.º trimestre de 2022 apenas nos foi disponibilizado no passado dia 11 de outubro, só a partir desta data foram criadas as condições para que possamos emitir o presente relatório relativo a este período. Por esta razão, e dado o período de tempo já decorrido, o mesmo terá uma natureza mais sucinta do que habitualmente sucede.

**2. ATIVIDADE DESENVOLVIDA**

Sem prejuízo do acima referido, no trimestre em apreciação iniciámos os trabalhos de auditoria com vista à Certificação Legal das Contas do ano de 2021, tendo ainda desenvolvido, designadamente, as seguintes tarefas:

- a) Acompanhamento da gestão da APL, designadamente através da realização de contactos regulares com o seu Conselho de Administração, bem como com a responsável pela Direção Financeira;
- b) Na sequência da análise da informação de natureza contabilística, elaborada pelos Serviços da Empresa, solicitámos e obtivemos os esclarecimentos que considerámos relevantes;
- c) Respondemos às solicitações e pedidos de esclarecimento que nos foram formulados pelos Serviços da APL, no âmbito da nossa área de conhecimentos;

Em nossa opinião, o trabalho desenvolvido deu resposta às exigências contempladas, relativamente às responsabilidades e competências do Revisor Oficial de Contas.

### 3. EVOLUÇÃO DA SITUAÇÃO ECONÓMICA E FINANCEIRA

O Balanço reportado a 31MAR2022, bem como a respetiva evolução face a 31DEZ2021, consta do **Anexo 1** e foi preparado a partir dos registos contabilísticos da APL<sup>1</sup>.

A Demonstração de Resultados, igualmente elaborada a partir dos registos contabilísticos da APL, reportada a 31MAR2022, consta do **Anexo 2** e engloba os dados relativos ao período homólogo de 2021, bem como a comparação face ao orçamento para o período em análise.

No que respeita à posição financeira da APL, destacamos a situação favorável registada ao nível dos capitais próprios que ascendem a 224.506.439 euros, ligeiramente acima (0,6%) da posição registada no final de 2021, sendo consistente com a maior redução ocorrida ao nível do passivo total (-1,8%), que mais do que compensou a redução ocorrida ao nível do ativo (-0,3%) conforme se sistematiza:

	31-MAR-22	31-DEZ-21	Var. MAR.22 / DEZ.21	
			Valor	%
<b>Rubricas</b>				
Ativo líquido	350 649 627	351 700 584	-1 050 957	-0,3%
Capital próprio	224 506 439	223 273 833	1 232 606	0,6%
Passivo	126 143 188	128 426 751	-2 283 563	-1,8%
<b>Indicadores</b>				
Solvabilidade Total (Capital Próprio/Passivo)	1,78	1,74	0,04	2,4%
Autonomia financeira (Capital próprio/Ativo líquido)	0,64	0,63	0,01	0,9%
Dependência Financeira (Passivo/Ativo líquido)	0,36	0,37	-0,01	-1,5%

No que se refere à redução ocorrida ao nível do ativo, no montante de 1.050.967 euros, a mesma decorre essencialmente da redução ocorrida em termos de ativos fixos tangíveis (2.046.021 euros), muito influenciada pelo reconhecimento das depreciações do período (3.027.918 euros), apesar do aumento da rubrica de caixa e depósitos bancários (5.056.195 euros).

<sup>1</sup> Os valores considerados no Balanço apresentado pela Entidade no Relatório Trimestral em apreço apresentam alguns desvios face ao Balanço do Relatório e Contas de 2021, salientando ainda que para efeitos de reporte trimestral não procedem à desagregação em corrente e não corrente de algumas rubricas de Balanço. Considerámos assim os valores constantes no Relatório e Contas de 2021 aprovado.

No que respeita a uma análise dos principais indicadores financeiros apresentados, globalmente os mesmos corroboram a evolução favorável da posição financeira evidenciada pela estrutura de balanço.

Em termos de resultados, a APL apresenta, no final do trimestre em análise um resultado positivo de 1.472.701 euros, bastante mais favorável do que o resultado orçamentado para o período<sup>2</sup>, que ascendia a 848.894 euros, o que traduz um desempenho significativamente mais favorável do que aquele que se encontrava refletido no PAO.

Esta evolução é igualmente perceptível quando comparado este resultado com o que se verificou no período homólogo de 2021 (+360%), conforme se sistematiza no quadro seguinte:

	Real	Orçamento	Real	VAR Real		VAR Orç	
	31.MAR.2022	31.MAR.2022	31.MAR.2021	Valor	%	Valor	%
Volume de negócios	9 851 584	10 549 983	8 611 425	1 240 159	14,4%	-698 399	-6,6%
Vendas e serviços prestados	6 156 159	7 089 769	5 549 895	606 264	10,9%	-933 610	-13,2%
Outros rendimentos	3 695 425	3 460 214	3 061 530	633 895	20,7%	235 211	6,8%
Fornecimentos e serviços externos	-1 092 754	-1 916 717	-1 457 778	365 024	-25,0%	823 963	-43,0%
Gastos com o pessoal	-4 657 956	-4 616 821	-4 804 453	146 497	-3,0%	-41 135	0,9%
Imparidades e provisões (perdas/reversões)	-173 515	-122 500	-303 423	129 908	-42,8%	-51 015	41,6%
Outros rendimentos e ganhos	1 077 465	1 125 177	1 230 137	-152 672	-12,4%	-47 711	-4,2%
Outros gastos e perdas	-365 051	-686 508	-309 854	-55 197	17,8%	321 456	-46,8%
<b>EBITDA</b>	<b>4 639 774</b>	<b>4 332 614</b>	<b>2 966 054</b>	<b>1 673 720</b>	<b>56,4%</b>	<b>307 159</b>	<b>7,1%</b>
(Gastos) / reversões de depreciação e amortização	-3 027 918	-3 219 824	-3 346 996	319 078	-9,5%	191 906	-6,0%
<b>EBIT</b>	<b>1 611 856</b>	<b>1 112 790</b>	<b>-380 942</b>	<b>1 992 798</b>	<b>-523,1%</b>	<b>499 066</b>	<b>44,8%</b>
Juros e gastos similares suportados	-71 673	-172 419	-105 087	33 414	-31,8%	100 746	-58,4%
Imposto sobre o rendimento do período	-67 482	-91 477	-80 487	13 005	-16,2%	23 995	-26,2%
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>1 472 701</b>	<b>848 894</b>	<b>-566 516</b>	<b>2 039 217</b>	<b>-360,0%</b>	<b>623 807</b>	<b>73,5%</b>

A melhoria evidenciada ao nível do EBITDA foi particularmente influenciada pela contenção ocorrida ao nível a evolução dos FSE, bem como devido à evolução do volume de negócios, não obstante este ter ficado ligeiramente abaixo do valor orçamentado para o trimestre.

Em termos globais, destaca-se o esforço que tem sido desenvolvido pelo Conselho de Administração, no sentido de conciliar o nível de atividade com o orçamento disponível, num contexto de contenção de encargos, sendo certo que a atividade desenvolvida pela APL, pela sua natureza, condicionantes e objetivos, depende essencialmente de fatores externos da conjuntura económica, com particular destaque na movimentação de carga e de passageiros.

<sup>2</sup> Por simplificação considerámos 3 duodécimos do valor anual do orçamento para 2022, ignorando o eventual efeito de qualquer sazonalidade, tendo sido também este critério considerado pelo Conselho de Administração.

**4. NOTA FINAL**

Finalmente, manifesta-se o nosso agradecimento aos responsáveis da APL com quem contactámos ao longo do nosso trabalho, destacando-se a postura colaborante e pró-ativa do respetivo Conselho de Administração, bem como da responsável pela área financeira.

Lisboa, 14 de outubro de 2022

**O REVISOR OFICIAL DE CONTAS**

**VITOR ALMEIDA & ASSOCIADOS, SROC, LDA.**

Representada por:



Vitor Manuel Batista de Almeida

(Inscrito na OROC sob o n.º 691 e na lista de auditores da CMVM sob o n.º 20160331)

**ANEXO 1 – Balanço**

(valores em euros)

BALANÇO	31-MAR-22	31-DEZ-21	Var. MAR.22 / DEZ.21	
			Valor	%
<b>ATIVO NÃO CORRENTE</b>				
Ativos fixos tangíveis	221 263 590	223 309 611	(2 046 021)	-0,9%
Propriedades de investimento	45 136 374	45 450 869	(314 495)	-0,7%
Ativos intangíveis	58 203 572	58 598 494	(394 923)	-0,7%
Outros ativos Financeiros	9 758	9 081	677	7,5%
	<b>324 613 293</b>	<b>327 368 055</b>	<b>(2 754 762)</b>	<b>-0,8%</b>
<b>ATIVO CORRENTE</b>				
Clientes	5 124 897	6 493 532	(1 368 635)	-21,1%
Adiantamentos a fornecedores	3 199	3 199	-	0,0%
Estado e outros entes públicos	1 254 660	1 397 629	(142 969)	-10,2%
Outras contas a receber	511 441	2 053 841	(1 542 400)	-75,1%
Diferimentos	1 855 667	2 154 054	(298 387)	-13,9%
Caixa e depósitos bancários	17 286 469	12 230 274	5 056 195	41,3%
	<b>26 036 334</b>	<b>24 332 529</b>	<b>1 703 805</b>	<b>7,0%</b>
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>350 649 627</b>	<b>351 700 584</b>	<b>(1 050 957)</b>	<b>-0,3%</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>				
Capital subscrito	60 000 000	60 000 000	-	0,0%
Reservas legais	6 539 834	6 539 834	-	0,0%
Outras reservas	84 508 591	83 574 052	934 539	1,1%
Resultados transitados	28 947 889	30 614 398	(1 666 509)	-5,4%
Outras variações no capital próprio	43 037 424	43 272 140	(234 717)	-0,5%
Resultado líquido do período	1 472 701	(726 592)	2 199 293	-302,7%
	<b>224 506 439</b>	<b>223 273 833</b>	<b>1 232 606</b>	<b>0,6%</b>
<b>PASSIVO NÃO CORRENTE</b>				
Provisões	3 634 444	3 634 444	-	0,0%
Financiamentos obtidos	17 576 912	18 371 121	(794 209)	-4,3%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5 750 683	5 848 377	(97 694)	-1,7%
Passivos por impostos diferidos	3 966 888	3 900 967	65 920	1,7%
Outras contas a pagar	9 348 141	9 348 141	-	0,0%
	<b>40 277 068</b>	<b>41 103 051</b>	<b>(825 983)</b>	<b>-2,0%</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>				
Fornecedores	806 551	929 895	(123 344)	-13,3%
Adiantamentos de clientes	1 506 895	1 428 733	78 162	5,5%
Estado e outros entes públicos	1 140 089	919 691	220 398	24,0%
Acionistas	-	800 000	(800 000)	-100,0%
Financiamentos obtidos	18 804 016	19 542 857	(738 841)	-3,8%
Outras contas a pagar	4 555 851	4 530 358	25 493	0,6%
Diferimentos	59 052 718	59 172 166	(119 448)	-0,2%
	<b>85 866 121</b>	<b>87 323 700</b>	<b>(1 457 580)</b>	<b>-1,7%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>126 143 188</b>	<b>128 426 751</b>	<b>(2 283 563)</b>	<b>-1,8%</b>
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>	<b>350 649 627</b>	<b>351 700 584</b>	<b>(1 050 957)</b>	<b>-0,3%</b>

## ANEXO 2 – Demonstração de Resultados

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS	Real	Orçamento	Real	Var Orç. MAR.22		Var. Real MAR.22/MAR.21	
	31-MAR-22	31-MAR-22	31-MAR-21	Valor	%	Valor	%
Vendas e serviços prestados	6 156 159	7 089 769	5 549 895	(933 610)	-13,2%	606 264	10,9%
Fornecimentos e serviços externos	(1 092 754)	(1 916 717)	(1 457 778)	823 963	-43,0%	365 024	-25,0%
Gastos com o pessoal	(4 657 956)	(4 616 821)	(4 804 453)	(41 135)	0,9%	146 497	-3,0%
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	(173 515)	(92 500)	(303 423)	(81 015)	87,6%	129 908	-42,8%
Provisões (aumentos/reduções)		(30 000)	-	30 000	-100,0%	-	#DIV/0!
Outros rendimentos e ganhos	4 772 890	4 585 390	4 291 667	187 500	4,1%	481 223	11,2%
Outros gastos e perdas	(365 051)	(686 508)	(309 854)	321 456	-46,8%	(55 197)	17,8%
<b>Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>4 639 774</b>	<b>4 332 614</b>	<b>2 966 054</b>	<b>307 159</b>	<b>7,1%</b>	<b>1 673 720</b>	<b>56,4%</b>
(Gastos) / reversões de depreciação e amortização	(3 027 918)	(3 219 824)	(3 346 996)	191 906	-6,0%	319 078	-9,5%
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1 611 856</b>	<b>1 112 790</b>	<b>(380 942)</b>	<b>499 066</b>	<b>44,8%</b>	<b>1 992 798</b>	<b>-523,1%</b>
Juros e gastos similares suportados	(71 673)	(172 419)	(105 087)	100 746	-58,4%	33 414	-31,8%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1 540 183</b>	<b>940 371</b>	<b>(486 029)</b>	<b>599 812</b>	<b>63,8%</b>	<b>2 026 212</b>	<b>-416,9%</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(67 482)	(91 477)	(80 487)	23 995	-26,2%	13 005	-16,2%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1 472 701</b>	<b>848 894</b>	<b>(566 516)</b>	<b>623 807</b>	<b>73,5%</b>	<b>2 039 217</b>	<b>-360,0%</b>

(\*) Por simplificação considerámos 3 duodécimos do valor anual do orçamento para 2022, ignorando o eventual efeito de qualquer sazonalidade.