

Relatório Trimestral de Execução Orçamental

janeiro – junho 2023



Porto de Lisboa

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

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

INDICE

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO	5
1.1. Movimento de navios	5
1.2. Carga	5
1.3. Cruzeiros	6
1.4. Náutica de Recreio e Marítimo-Turística	6
2. ANÁLISE FINANCEIRA	8
2.1. Resultados	8
2.2. Rendimentos e Ganhos	9
2.3. Gastos e Perdas	11
2.4. Eficiência Operacional	14
2.5. Endividamento e encargos associados	17
2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento	17
2.7. Investimentos	18
2.8. Outros Indicadores e rácios	20
3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	21
3.1. Balanço	23
3.2. Demonstração de Resultados	24
3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa	25
3.4. Demonstração de Alterações de Capital Próprio	26

(Esta página foi deixada propositadamente em branco)

1. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

Nota: Os dados apresentados para os pontos 1.1.e 1.2, poderão sofrer variações mínimas, uma vez que, por constrangimentos relacionados com a aplicação informática JUL, não é ainda possível obter valores finais consolidados.

1.1. Movimento de navios

Relativamente ao número de navios, mantêm-se a tendência de crescimento do observada nos trimestres anteriores, com uma variação positiva de 10,2% face ao período homólogo 2022.

	2022	2023	Variação	
			valor	%
N.º DE NAVIOS	989	1 090	101	10,2%
Carga	753	830	77	10,2%
Cruzeiros	154	153	-1	-0,6%
Outros Navios *	82	107	25	30,5%
Tonelagem Bruta (GT)	21 838 059	20 095 013	-8,0%	-1 743 046

* NOTA: Considerados todos os tipos de navios de passageiros e não apenas os de cruzeiro (inc. escalas técnicas e outros tipos de navios de passageiros).

1.2. Carga

A movimentação de Mercadorias no Porto de Lisboa manteve a tendência de crescimento, registando um aumento significativo face a valores do período homólogo.

Observa-se assim, uma aumento no número de toneladas movimentadas de 7,2%, com especial destaque para o segmento dos graneis líquidos, com uma variação positiva de 18,2%. Os restantes segmentos registaram também crescimentos bastante positivos.

	2022	2023	Variação	
			valor	%
CARGA TOTAL (toneladas)	5 128 638	5 495 967	367 329	7,2%
Carga contentoriz.	1 950 235	2 060 678	110 443	5,7%
Carga fracionada	80 669	97 540	16 871	20,9%
Graneis sólidos	2 469 431	2 594 909	125 478	5,1%
Graneis líquidos	628 303	742 840	114 537	18,2%
Carga RoRo	0	0	0	--
Embarque	1 987 274	2 177 992	190 718	9,6%
Desembarque	3 141 364	3 317 975	176 611	5,6%

1.3. Cruzeiros

Analisando o registo dos primeiros seis meses do ano de 2023, verifica-se, um crescimento significativo do número de passageiros, e um valor semelhante ao número de escalas contabilizado no período homólogo de 2022.

No total, o Porto de Lisboa recebeu 293 213 passageiros, correspondendo a um crescimento de 69% face aos 173 851 contabilizados em igual período de 2022, tendo sido o melhor 1º semestre de sempre em passageiros de cruzeiro.

A variação positiva foi impulsionada quer pelo segmento de trânsito, quer pelo segmento de turnaround. Contudo, foi o segmento de turnaround que mais se destacou com um crescimento de 215%, o que lhe conferiu o estatuto de melhor 1º semestre de sempre em passageiros de turnaround.

Para este crescimento exponencial foi determinante o elevado número de operações de turnaround de grande dimensão. De referir que em média embarcaram e desembarcaram 1 382 passageiros por cada escala de turnaround, quando em 2022 esse valor foi de 430 passageiros, para o que contribuiu o facto de em 17 escalas terem embarcado e desembarcado mais de 2 mil passageiros por escala.

	2020	2021	2022	2023
PASSAGEIROS	50 064	0	173 851	293 213
Embarcados	149	-	13 965	42 800
Desembarcados	1 638	-	12 177	39 622
Turnaround	1 787	-	26 142	82 422
Trânsito	48 277	-	147 709	210 791

	2020	2021	2022	2023
ESCALAS *	33	0	154	153
Trânsito	31	-	93	91
Turnaround	2	-	53	55
Interporting	-	-	8	7

* 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 junho de 2023, a Marina de Lisboa recebeu nas suas quatro docas de recreio 1064 embarcações, das quais 830 têm bandeira portuguesa e 234 bandeira estrangeira, o que representa uma ligeira quebra comparativamente ao 2º trimestre de 2022, pelas mesmas razões apresentadas no primeiro trimestre, devido a obras de reparação preparatórias para a instalação de novos pontões na Doca de Alcântara. A Taxa Média de Ocupação registou 82,1%.

Embarcações por Doca e Bandeira	Doca Alcantara	Doca Sto. Amaro	Doca Belém	Doca Bom Sucesso	Total
Nº embarcações total	459	67	391	147	1 064
Nº Embarcações Nacionais	316	54	332	128	830
Nº Embarcações Estrangeiras	143	13	59	19	234

No que se refere à atividade Marítimo-Turística, encontravam-se licenciados 117 operadores até final de junho de 2023, entre os quais, 194 embarcações. A crescente evolução do Turismo tem-se traduzido numa maior robustez e confiança para a atividade de MT.

	2022	2023	Variação	
			valor	%
Indicadores médios Jan-Jun				
N.º embarcações	803	792	-11	-1,4%
Taxa Ocup. (tempo médio permanência)	81,6%	88,6%	7 p.p.	
Taxa Ocup. (embarcações por doca)	81,7%	82,1%	0,4 p.p.	

2. ANÁLISE FINANCEIRA

Notas prévias:

1. Para efeitos de controlo orçamental foi considerada a repartição por duodécimos do Orçamento aprovado.
2. Procedeu-se em maio de 2023 à alteração da estrutura do volume de negócios que vinha sendo utilizada até ao final de 2022. Esta alteração resulta da derrogação ao referencial contabilístico por se entender que contribui para uma melhor expressão da imagem fiel e verdadeira da atividade da APL.

Pretende-se ainda viabilizar a integração do ficheiro SAF-T (IES – Informação empresarial simplificada) de forma automática, que passará a ser obrigatória para apresentação das contas do exercício de 2023.

Assim, para efeitos de comparabilidade, foi feita a reexpressão dos períodos anteriores no que respeita aos quadros apresentados, bem como ao mapa de Demonstração de Resultados.

2.1. Resultados

Real			(Valores em euros)	
			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Varição	30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22	C	(A/C)
6 225 177	5 327 310	16,9%	DESEMPENHO ECONÓMICO	
			Resultado Líquido	
6 614 548	5 623 835	17,6%	2 778 880	224,0%
			EBIT	
13 640 905	11 691 177	16,7%	4 250 866	155,6%
			EBITDA	
			10 184 949	133,9%

No final do 1.º semestre de 2023 verificou-se uma evolução muito favorável dos resultados da empresa, ultrapassando largamente os do período homólogo de 2022. Para esta evolução foram determinantes os ganhos obtidos, conforme detalhado no ponto seguinte, superior ao aumento do volume de gastos.

Verifica-se também uma evolução favorável face à estimativa apresentada no orçamento, com uma execução superior a 100% em todos os níveis de resultados. Assinalam-se, neste âmbito, as vendas e serviços prestados e outros rendimentos e ganhos que, em conjunto, aproximam-se da expectativa inicial, conforme se indica no próximo ponto.

A execução ao nível dos FSEs ficou abaixo do previsto, o que veio incrementar positivamente o desvio dos resultados face ao orçamento.

2.2. Rendimentos e Ganhos

A evolução do total de rendimentos e ganhos de 2023 face ao período homólogo de 2022 saldou-se num acréscimo de 2 764 mil euros, superando também o previsto para este período (+167 mil euros).

Real			(Valores em euros)		
junho 23	junho 22	Varição	RENDIMENTOS E GANHOS	Orç 2023	
A	B	23/22		30 junho	Exec. Orç
				C	(A/C)
20 616 051	18 924 865	8,9%	Vendas e Serviços Prestados	22 039 984	93,5%
		-	Trabalhos p/ Própria Entidade		
		-	Subsídios à Exploração		
		-	Imparidade Dívidas a Receber		
		-	Ganhos/Aumento Justo Valor		
6 074 260	5 001 897	21,4%	Outros Rendimentos e Ganhos	4 483 036	135,5%
		-	Juros e Rend. Similares Obtidos		
26 690 311	23 926 762	11,6%	TOTAL	26 523 019	100,6%

Vendas e Serviços Prestados - observa-se um aumento face ao período homólogo de 2022 (+1 681 mil euros) tendo ficado um pouco aquém do esperado no orçamento (94%), conforme se refere mais adiante de forma detalhada (vide análise do volume de negócios).

Quanto aos Outros Rendimentos e Ganhos (conta 78) - destaca-se no segundo trimestre de 2023 uma variação positiva face ao mesmo trimestre de 2022 (+1 072 mil euros face a 2022), ultrapassando as expectativas em 36%. Neste âmbito foram determinantes os valores referentes à Imputação de Rendimentos de Bens a Reverter das Concessões, que aumentaram em função da assinatura do novo contrato de concessão do Terminal de Contentores de Alcântara em 2022. O registo dos bens a reverter foi efetuado no final do ano.

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

Na ótica do Volume de Negócios da empresa (indicador que integrava, para além das Vendas e Serviços Prestados, uma parte das receitas contabilizadas em Outros Rendimentos e Ganhos) observou-se um crescimento global na ordem dos 9% face ao período homólogo de 2022 (+ 1 691 mil euros).

Em termos de execução orçamental esta ficou-se pelos 95%, portanto aquém do esperado (- 1 239 mil euros), sendo de salientar, no entanto, a tendência de crescimento gradual do volume de negócios.

Real			(Valores em euros)	
			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Variação	30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22	C	(A/C)
15 579 087	14 337 602	8,7%	16 782 619	92,8%
Regulamento de Tarifas				
2 792 062	2 405 028	16,1%	3 052 413	91,5%
2 342 137	2 064 297	13,5%	2 497 751	93,8%
62 320	36 425	71,1%	78 540	79,3%
4 845	4 016	20,6%	4 695	103,2%
111 926	91 291	22,6%	103 894	107,7%
295 418	314 378	-6,0%	819 646	36,0%
366 218	204 698	78,9%		
1 147 123	1 029 318	11,4%	1 183 928	96,9%
8 759	3 380	159,2%	2 925	299,4%
5 404 460	5 293 404	2,1%	5 512 287	98,0%
2 885 796	2 688 421	7,3%	3 278 371	88,0%
108 418	122 803	-11,7%	210 912	51,4%
49 606	80 142	-38,1%	37 258	133,1%
5 036 963	4 587 263	9,8%	5 072 490	99,3%
Rendimentos não sujeitos a regulação				
5 022 459	4 572 878	9,8%	5 056 810	99,3%
14 505	14 385	0,8%	15 680	92,5%
20 616 051	18 924 865	8,9%	21 855 109	94,3%
TOTAL				

Merecem destaque as seguintes variações em termos absolutos:

- Regulamento de Tarifas – com um aumento de 1 242 mil euros face a 2022, com destaque para as rubricas:
 - TUP navio (+387 mil euros que em 2022) – compatível com os aumentos de escalas e GT demonstrados no primeiro capítulo.
 - Tarifa de pilotagem (+278 mil euros que em 2022), também influenciada pelos mesmos aumentos.
- Rendimentos das Concessões:
 - Taxas fixas (+111 mil euros que em 2022). Face ao período homólogo verifica-se neste âmbito a assinatura do novo contrato de concessão do Terminal de Contentores de Alcântara em 2022;
 - Taxas variáveis (+197 mil euros que em 2022), tendo em conta o acréscimo de atividade.

Os rendimentos de concessões orçamentados para este período previam mais 501 mil euros (108 mil euros em taxas fixas e 393 mil euros em taxas variáveis).

- Ainda relativamente ao quadro anterior observa-se um aumento dos Rendimentos não sujeitos a regulação (+450 mil euros que em 2022), com variações relacionadas com quebras ainda observadas em 2022 relacionadas com isenções e bonificações concedidas na pandemia.

2.3. Gastos e Perdas

Conforme se ilustra no quadro seguinte, no final do período o nível global de gastos foi superior ao verificado em 2022 (+1 788 mil euros que em 2022). Em termos de execução orçamental verificou-se uma execução inferior ao esperado (- 2 315 mil euros).

(Valores em euros)

Real			Gastos e Perdas	Orç 2023	
junho 23	junho 22	Variação		30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22		C	(A/C)
2 941 215	2 546 988	15,5%	Fornecim. Serviços Externos	4 746 295	62,0%
8 987 350	8 383 850	7,2%	Gastos com o Pessoal	9 441 262	95,2%
7 026 357	6 067 341	15,8%	Depreciações e Amortizações	5 934 084	118,4%
257 286	400 617	-35,8%	Perdas por imparidade	250 000	102,9%
		*	Perdas/Redução Justo Valor		
		*	Provisões	167 500	
863 556	904 132	-4,5%	Outros Gastos e Perdas	1 733 013	49,8%
176 883	161 563	9,5%	Juros e Gastos Sim. Suportados	295 243	59,9%
20 252 647	18 464 490	9,7%	TOTAL	22 567 397	89,7%

- Fornecimentos e serviços externos: incremento face a período homólogo de 2022, +394 mil euros, conforme quadro abaixo:

(Valores em euros)

Real			Fornecimentos e Serviços Externos	Orç 2023	
junho 23	junho 22	Variação		30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22		C	(A/C)
119 187	173 134	-31,2%	Trabalhos Especializados	625 241	19,1%
151 805	51 564	194,4%	Publicidade e Propaganda	186 829	81,3%
279 918	257 763	8,6%	Vigilância e Segurança	393 808	71,1%
297 464	363 896	-18,3%	Dragagens de Manutenção	1 980 860	15,0%
753 718	537 069	40,3%	Assistência Técnica	695 176	108,4%
253 640	219 721	15,4%	Obras e Reparação Diversa	385 377	65,8%
267 238	136 993	95,1%	Eletricidade	400 700	66,7%
38 780	38 819	-0,1%	Água	63 149	61,4%
91 334	83 911	8,8%	Combustíveis	94 403	96,7%
46 571	47 360	-1,7%	Rendas e Alugueres	70 400	66,2%
134 915	144 478	-6,6%	Seguros	109 778	122,9%
306 627	307 144	-0,2%	Limpeza, Higiene e Conforto	543 740	56,4%
200 017	185 136	8,0%	Outros FSE	-803 164	-24,9%
2 941 215	2 546 988	15,5%	TOTAL	4 746 295	62,0%

Como variações mais expressivas temos:

- Assistência técnica (+216 mil euros), acréscimo decorrente de em 2023 surgir o novo sistema de apoio à navegação Aquasafe, bem como a inexistência de custos em 2022 com o sistema Megaports cujo contrato de manutenção apenas teve início em março de 2023. Acresce ainda os efeitos do ataque informático de que esta administração portuária foi alvo no final de 2022, a para da continua aposta em tecnologias de informação, cujas licenças e contratos de manutenção são registados nesta rubrica e que representam mais de metade da mesma;
- Vigilância e segurança (+22 mil euros) – a variação decorrente de questões relativas à validação/verificação das faturas estando em 2022, neste período, contabilizado menos um mês;
- Eletricidade (+130 mil euros) - aumentos decorrentes da intervenção da ERSE - Entidade Reguladora dos Serviços Energéticos, sobre as tarifas de acesso às redes;
- Publicidade e propaganda (+100 mil euros) – de 27 de fevereiro a 2 de março de 2023 Lisboa recebeu o evento internacional Cruise Europe Conference, bem como a Assembleia Geral da Cruise Europe. Apesar de representar um aumento significativo ao nível dos gastos de publicidade e propaganda (cerca de 77 mil euros), parte dessa despesa foi compensada com as inscrições cobradas aos participantes e com o patrocínio da Associação de Turismo de Lisboa.

O grupo “outros FSEs” inclui gastos que apresentam igualmente acréscimo, face a 2022, com destaque para:

- Deslocações e estadas (+12 mil euros) – decorrente da retoma das deslocações após o período de pandemia e estratégia de promoção do Porto de Lisboa a nível Europeu e Internacional;

Comparativamente com o orçamento a execução situa-se em 62% face ao previsto para o primeiro trimestre (- 1 805 mil euros), destacando-se como principais desvios em termos absolutos as rubricas de dragagens (-1 683 mil euros), trabalhos especializados (-506 mil euros), obras e reparações diversas (-132 mil euros) e limpeza (-237 mil euros).

- **Gastos com o pessoal:** (+604 mil euros face a período homólogo de 2022), ainda assim inferior à execução estimada para 2023.

Real			(Valores em euros)	
			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Variação	30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22	C	(A/C)
			Gastos com o Pessoal	
141 642	112 759	25,6%	128 276	110,4%
6 687 421	6 259 231	6,8%	7 211 882	92,7%
1 649 062	1 530 647	7,7%	1 682 787	98,0%
465 222	433 381	7,3%	334 518	139,1%
44 003	47 832	-8,0%	83 799	52,5%
8 987 350	8 383 850	7,2%	9 441 262	95,2%
			TOTAL	

Verificou-se um aumento das remunerações dos órgãos sociais decorrente da nomeação do novo CA em outubro passado, passando de quatro membros em 2022 para cinco em 2023.

Já no que respeita às remunerações do pessoal e encargos respetivos, e embora se tenha verificado uma gradual diminuição do efetivo, observa-se um aumento em relação ao ano anterior, devido às habituais valorizações e acessos na carreira, e cumprindo a estimativa. Acresce a atualização salarial que ocorreu no seguimento da publicação da Portaria 298/2003 de 21 de junho, com retroativos a janeiro.

No âmbito dos seguros verifica-se um valor superior ao esperado devido a questões relacionadas com o processo concursal da nova apólice do seguro de saúde, designadamente os preços praticados no mercado, com revisão em alta face ao ano anterior.

- **Depreciações e Amortizações:** (+959 mil euros face a período homólogo de 2022).

Para além da natural depreciação dos investimentos, destaca-se a contabilização dos Bens a Reverter das Concessões no final de 2022, que aumentam devido à assinatura do novo contrato de concessão do Terminal de Contentores de Alcântara.

Quanto ao desvio face ao valor estimado para o período janeiro-junho de 2023 (+1 092 mil euros), à data da estimativa das amortizações a integrar o PAO23-25 os bens da Liscont ainda não estavam integrados nas contas não sendo por isso considerados.

- **Perdas por imparidade:** (-143 mil euros face a período homólogo de 2022).

A redução face aos anos anteriores está relacionada com variações de dívidas de vários clientes (anulações de imparidades nuns casos, reduções noutros).

- Outros Gastos e Perdas: (-41 mil euros face a período homólogo de 2022)

Em maio de 2022 existiu a emissão de uma nota de crédito no montante de 104 mil euros relativa a um evento ocorrido em 2021.

- Juros e outros gastos similares suportados: (-15 mil euros face a período homólogo de 2022).

Com a redução do endividamento verifica-se uma natural tendência para decréscimo dos juros associados.

2.4. Eficiência Operacional

- Gastos Operacionais (+394 mil euros face a período homólogo de 2022).

Pelos motivos atrás indicados, este conjunto de gastos registou um aumento em relação a 2022.

Real			(Valores em euros)	
junho 23	junho 22	Variação	Orç 2023	
A	B	23/22	30 junho	Exec. Orç
			C	(A/C)
2 941 215	2 546 988	15,5%	Gastos Operacionais	
			4 746 295	62,0%
8 987 350	8 383 850	7,2%	Fornecimentos e Serviços Externos	
			9 441 262	95,2%
11 928 564	10 930 837	9,1%	Gastos com o Pessoal	
			14 187 557	84,1%
			TOTAL	

Como já referido, os gastos com pessoal ficaram em linha com o orçamentado para o período (95,2%), existindo um desvio positivo mais significativo nos fornecimentos e serviços externos.

- Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios – a recuperação do volume de negócios conjugada com um menor aumento do total de gastos operacionais permitiu a manutenção deste indicador face ao período homólogo de 2022.

Real			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Varição	Rácio GO/VN	30 junho
A	B	23/22		
11 928 564	10 930 837	9,1%	Gastos Operacionais	14 187 557
20 616 051	18 924 865	8,9%	Volume de negócios	21 855 109
57,86%	57,76%	0,1 p.p	Rácio GO/VN	64,9%

Relativamente ao Programa de Redução de Custos, apresentam-se seguidamente os quadros nos moldes definidos nos Instrumentos Previsionais de Gestão:

INDICADORES PRC	(Valores em euros)			
	junho 23	junho 22	Varição	ORÇ
	A	B	23/22	30 junho
1. CMVMC	--	--	--	--
2. FSEs	2 941 215	2 546 988	15,5%	4 746 295
3. Gastos Com pessoal	8 987 350	8 383 850	7,2%	9 441 262
a. Gastos com órgãos sociais (remuner. e encargos)	188 810	147 499	28,0%	160 684
4. Gastos Operacionais	11 928 564	10 930 837	9,1%	14 187 557
5. Volume Negócios	20 616 051	18 924 865	8,9%	21 855 109
6. peso dos Gastos Operacionais / Vneg = 4 / 5	57,9%	57,8%	0,1 p.p.	64,9%
7.i Gastos com deslocações e alojamento	29 436	17 050	72,6%	30 400
7.ii Gastos com ajudas de custo	11 037	3 935	180,5%	11 250
7.iii Gastos associados à frota automóvel	64 423	73 649	-12,5%	83 776
7.iv Encargos com a contratação de estudos pareceres, projetos e consultoria	106 765	174 698	-38,9%	504 747
7. TOTAL	211 662	269 333	-21,4%	630 173

Verifica-se uma manutenção do rácio de eficiência operacional relativamente ao período homólogo de 2022, e inferior à estimativa para 2023, conforme já abordado nos pontos anteriores.

As variações das componentes FSE e Gastos com Pessoal estão analisadas no ponto 2.3.

No que respeita especificamente aos grupos de gastos objeto de controlo mais individualizado temos:

- Deslocações e alojamento – regista-se um valor superior ao registado no final do primeiro semestre de 2022. Tal variação decorre do esforço de recuperação/promoção das áreas de negócio, principalmente Carga e Cruzeiros após os dois anos afetados pela pandemia e greves. Está de acordo com o previsto;

- Ajudas de custo – seguem a tendência do item anterior, estando também em sintonia com a previsão;
- Gastos com a Frota automóvel – registam-se valores inferiores ao do período homólogo e das estimativas de 2023;
- Estudos, pareceres, projetos e consultoria – redução destes gastos em comparação com o período homólogo, e inferiores ao previsto. De salientar os trabalhos associados a dragagens (31 mil euros) e os gastos com assessoria jurídica (47 mil euros).

INDICADORES PRC (cont.)	(Valores em euros)			
	junho 23	junho 22	Variação	ORÇ
	A	B	23/22	30 junho
1. GASTOS TOTAIS COM O PESSOAL (euros) (a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f)+(g)	8 987 350	8 383 850	7,2%	9 441 262
a. Gastos com Órgãos Sociais (referidos em 3.1.)	137 867	111 946	23,2%	127 376
b. Gastos com Cargos de Direção (referidos em 3.2)	1 466 600	1 340 725	9,4%	1 440 758
c. Remunerações do Rest. Pessoal (referidos em 3.3)	5 213 559	4 915 460	6,1%	5 767 674
(i) Venc. Base + Subs Férias e Natal	3 887 738	3 672 241	5,9%	4 249 624
(ii) Outros Subsídios	1 230 991	1 191 852	3,3%	1 414 177
(iii) Valorizações remuneratórias	94 830	51 367	84,6%	103 873
d. Benefícios Pós-emprego	18 603	12 770	45,7%	13 122
e. Ajudas de Custo	11 037	3 935	180,5%	4 350
f. Restantes encargos	2 139 684	1 999 013	7,0%	2 087 982
g. Rescisões / Indemnizações	0	0	--	0
2. Gastos totais com o pessoal = (1) sem o impacto das medidas identificadas em (iii) e (g)	8 892 520	8 332 483	6,7%	9 337 389
3. N.º TOTAL DE RH - 30 junho (a+b+c)	270	273	-1,1%	282
3.1. Órgãos Sociais (OS) (N.º de titulares)	10	9	11,1%	10
Mesa de Assembleia Geral	2	2	0,0%	2
Conselho de Administração	5	4	25,0%	5
Conselho Fiscal	3	3	0,0%	3
3.2. Cargos de Direção e Chefia (N.º de titulares)	42	42	0,0%	42
3.3. Restantes Trabalhadores (N.º)	218	222	-1,8%	230
4. Gastos dirigentes / Gastos pessoal = (1.b) / (1) - (g)	16,3%	16,0%	2,0%	15,3%

Quanto ao número de efetivos, observa-se uma diminuição face ao período homólogo em resultado das saídas que foram ocorrendo, em grande medida por motivos de aposentação de trabalhadores que foram atingindo as condições necessárias para o efeito, para os quais os processos de substituição ainda estão a decorrer.

No que se refere ao número de titulares de chefia, observa-se a manutenção do número de cargos em relação ao período homólogo.

Observa-se também um aumento dos Gastos com o Pessoal pouco expressivo em relação a igual período do ano anterior, decorrente das habituais valorizações e acessos na carreira, cumprindo a estimativa inicial.

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 10 584 mil euros face a junho de 2022, bem como um nível de endividamento e de juros abaixo do orçamentado para o período

Real			(Valores em euros)	
			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Varição	30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22	C	(A/C)
Passivo Remunerado				
10 263 045	16 485 111	- 37,7%	11 556 525	88,8%
13 718 883	18 080 748	- 24,1%	12 739 093	107,7%
23 981 927	34 565 859	-30,6%	24 295 618	98,7%
TOTAL				

Real			(Valores em euros)	
			Orç 2023	
junho 23	junho 22	Varição	30 junho	Exec. Orç
A	B	23/22	C	(A/C)
Juros e Gastos Sím. Suportados				
176 883	161 563	9,5%	295 243	59,9%
Juros e Gastos Similares Suportados				

2.6. Prazos Médios de Recebimento e de Pagamento

Em relação à divulgação dos atrasos nos pagamentos (arrears), conforme definido no Decreto-Lei nº 65-A/2011, de 17 de maio, a situação a 31 de junho de 2023 era a seguinte:

(Valores em euros)					
DIVIDAS A FORNECEDORES - 30 junho 2023					
CATEGORIAS	Não vendidas	Entre 0 e 90 dias	Após 120 dias	Após 360 dias	TOTAL
TOTAL A CONSIDERAR	965 655,32	84 151,51	3 077,89	97 066,35	1 164 452,80
Aquisições de bens e serviços	865 785,52	84 151,51	3 077,89	65 413,56	1 032 930,21
Aquisições de capital	99 869,80	0,00	0,00	31 652,79	131 522,59

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

	junho 23	junho 22	23/22
Prazo médio de Pagamentos (RC 34/2008, de 22 fev, com alteração Desp.9870/2009, 13 abril)	47	50	-3
Prazo médio de Recebimentos (Saldo de Clientes no final do período/Vol Negócios) X (nº dias do período em análise)	43	39	4

Na análise dos PMPs e dívidas a fornecedores importa notar que:

- Aquisições de bens e serviços - Os valores em dívida no final do semestre 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” o intervalo após os 360 dias inclui dívidas em processo de contencioso, pendentes de decisão judicial. 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 compensa regularmente os montantes que entende serem os devidos, encontrando-se o restante em aberto. Deduzindo o efeito destes montantes, o prazo médio de pagamentos no final do presente semestre seria de **41 dias**.

2.7. Investimentos

No que respeita ao investimento, observa-se um valor executado inferior ao observado em igual período de 2022 (-111 mil euros).

Real			(Valores em euros)	
junho 23	junho 22	Variação	Orç 2023	
A	B	23/22	30 junho	Exec. Orç
Investimentos			C	(A/C)
326 470	437 909	-25,4%	3 097 180	10,5%

No quadro seguinte ilustra-se a distribuição do investimento de 2023:

INVESTIMENTOS janeiro-junho 2023

Enquadramento / caracterização	Refº Controlo Orçamental	junho 23
INVESTIMENTOS ESTRATÉGICOS		326 470
criação do cluster da economia azul		
Ocean Campus		12 300
Projetos e zona envolvente	IEPO (5 e 7)	12 300
REFORÇO DA LIGAÇÃO PORTO-CIDADE		
Reabilitação das Gares Marítimas de Alcântara e da Rocha do Conde d'Óbidos	IEPO (10,11,12,13,14,15), CLCLC1, SPO (20 e 21)	19 460
SISTEMA DE SEGURANÇA E DE PROTEÇÃO DO PORTO		
CENTRO DE SEGURANÇA PORTUÁRIA	SI (2,3,4,5,6,7) SPO1	17 172
INVESTIMENTOS OPERACIONAIS		240 548
MELHORIA DA OPERACIONALIDADE, NAVEGABILIDADE e SEGURANÇA		
Intervenções em Equipamentos marítimos	SPO (4, 5, 6, 7, 8, 9, 10,11,12 e 24)	144 442
MELHORIA DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS		
Requalificação das Docas de Recreio do Porto de Lisboa	IEPO23 TM4	83 895
MELHORIA E ADAPTAÇÃO DOS ESPAÇOS FÍSICOS/POSTOS DE TRABALHO		
Edifício Infante D. Henrique - remodelação do edifício e substituição do AVAC	IEPO1	12 211
OUTROS INVESTIMENTOS OPERACIONAIS		
Reabilitação de edifícios e infraestruturas terrestres diversas		2 594
Melhoria de instalações e reabilit. equipamentos nas portarias do porto de Lisboa	IEPO16	2 594
Sistemas de Informação	SI (14, 15, 16, 17,18,19,20)	22 711
Promoção Internacional do Porto de Lisboa	SI13	11 683
TOTAL		326 470

2.8. Outros Indicadores e rácios

Indicadores Económico-Financeiros	30/06/2023	30/06/2022
Autonomia Financeira (Total Cap. Próprio / Ativo não corrente)	71,3%	70,5%
Liquidez Geral (Ativo / Passivo)	280,7%	286,4%
Rentabilidade do Ativo (Resultado Líquido / Total do Ativo)	1,7%	1,5%
Rentabilidade do Capital Próprio (Resultado Líquido / Total do Capital Próprio)	2,6%	2,3%
Solvabilidade (Capital Próprio / Passivo Total)	180,7%	186,4%
Volume de negócios	20 616 051	18 924 865
Vol. Neg. <i>per capita</i>	77 504	69 833
VAB	19 272 167	18 415 643
VAB <i>per capita</i>	72 452	67 954
Margem EBITDA (EBITDA / Ganhos Operacionais)	51,11%	48,86%
Margem EBIT (EBIT / Ganhos Operacionais)	24,78%	23,50%

	30/06/2023	30/06/2022
Disponibilidades no final do período	26 499 906	19 390 762
Caixa	53 138	60 165
Depósitos Bancários	26 446 768	19 330 598
... dos quais IGCP	16 723 509	7 295 777

Trabalhadores ao serviço *	30/06/2023	30/06/2022
Efetivo no final do período	265	268
Efetivo Médio do período	266	271

* Considerados os trabalhadores ao serviço na empresa (CA, Chefias e restantes trabalhadores)

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

{Esta página foi deixada propositadamente em branco}

3.1. Balanço

			(Unidade: Euro)	
Rubricas	Real		Orç 2023	
	30/06/2023	30/06/2022	30/jun	31/dez
Ativo				
Ativo não Corrente				
Ativos Fixos Tangíveis	211 321 635	219 129 582	217 124 092	218 806 512
Propriedades de Investimento	43 303 790	44 789 985	43 372 500	42 679 768
Ativos Intangíveis	73 617 545	57 809 975	56 346 525	55 696 663
Diferimentos	1 542 743	1 682 754	1 442 611	1 399 072
Outros ativos Financeiros	13 442	10 445	13 676	15 208
Total do Ativo não Corrente	329 799 154	323 422 740	318 299 403	318 597 223
Ativo Corrente				
Clientes	6 548 900	5 611 907	7 077 077	6 353 164
Adiantam.tos a Fornecedores	3 510	3 198	3 199	3 199
Estado e Outros Entes Públicos	1 351 364	1 255 500	278 294	350 000
Outras Conta a Receber	713 954	584 039	2 213 424	3 215 747
Diferimentos	227 643	225 427	535 828	529 400
Caixa e Depósitos Bancários	26 499 906	19 390 762	16 623 973	13 677 248
Total do Ativo Corrente	35 345 277	27 070 834	26 731 795	24 128 758
Total do Ativo	365 144 431	350 493 574	345 031 198	342 725 981
Capital Próprio e Passivo				
Capital Próprio				
Capital Realizado	60 000 000	60 000 000	60 000 000	60 000 000
Reservas Legais	7 150 945	6 539 834	6 539 834	7 375 478
Outras reservas	85 712 567	84 508 591	84 846 394	85 511 244
Resultados Transitados	33 243 916	28 947 889	28 947 889	35 471 410
Outras variações do capital Próprio	42 748 468	42 802 706	41 323 083	40 257 219
Resultado Líquido do Período	6 225 177	5 327 310	2 778 880	5 557 760
Total do Capital Próprio	235 081 074	228 126 329	224 436 080	234 173 111
Passivo				
Passivo não Corrente				
Provisões	6 022 742	3 634 444	4 136 944	4 304 444
Financiamentos obtidos	10 263 045	16 485 111	11 556 525	10 174 402
Responsabilidades por Benefícios Pós-Emprego	4 267 364	5 652 230	4 572 305	4 146 947
Passivos por Impostos Diferidos	4 461 435	4 034 369	4 304 294	4 439 257
Outras Contas a Pagar	9 102 867	9 348 141	13 494 453	8 621 835
Diferimentos	60 675 279	49 775 449	45 851 871	47 829 967
Total do Passivo não Corrente	94 792 731	88 929 742	83 916 393	79 516 853
Passivo Corrente				
Fornecedores	1 071 157	725 879	929 854	1 014 277
Adiantamentos de Clientes	1 659 139	1 516 010	1 790 771	1 790 771
Estado e Outros Entes Públicos	2 102 295	1 459 472	1 368 048	1 755 000
Acionistas / Sócios	0	0		
Financiamentos Obtidos	13 718 883	18 080 748	12 739 093	10 823 339
Outras Contas a Pagar	5 362 789	3 524 159	11 269 036	4 700 474
Diferimentos	11 356 364	8 131 234	8 581 923	8 952 156
Total do Passivo Corrente	35 270 627	33 437 502	36 678 725	29 036 016
Total do Passivo	130 063 358	122 367 245	120 595 117	108 552 869
Total do Capital Próprio e Passivo	365 144 431	350 493 574	345 031 198	342 725 981

Diretora de Gestão Financeira

Ana Paula Rodrigues



3.2. Demonstração de Resultados

(Unidade: Euro)

Rendimentos e Gastos	Real		Orç 2023	
	30/06/2023	30/06/2022	30/jun	31/dez
Vendas e Serviços Prestados	20 616 051	18 924 865	22 039 984	44 079 968
Subsídios à Exploração	0	0		
Trabalhos para a Própria Entidade	0	0		
Fornecimentos e Serviços Externos	-2 941 215	-2 546 988	-4 746 295	-9 492 591
Gastos com o Pessoal	-8 987 350	-8 383 850	-9 441 262	-18 882 524
Imparidades de Dividas a Receber	-257 286	-400 617	-250 000	-500 000
Provisões (Aumentos/Reduções)	0	0	-167 500	-335 000
Aumentos/Reduções do Justo Valor	0	0		
Outros Rendimentos e Ganhos	6 074 260	5 001 897	4 483 036	8 966 071
Outros Gastos e Perdas	-863 556	-904 132	-1 733 013	-3 466 026
Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos	13 640 905	11 691 177	10 184 949	20 369 899
Gastos/Reversões de Depreciações e Amortizações	-7 026 357	-6 067 341	-5 934 084	-11 868 167
Imparidade de Ativos Depreciáveis/Amortizáveis (Perda/Reversão)	0	0		
Resultados Operacionais (antes de Gastos de Financiamento e Impostos)	6 614 548	5 623 835	4 250 866	8 501 732
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0	0		
Juros e Gastos Similares Suportados	-176 883	-161 563	-295 243	-590 486
Resultado antes de Imposto	6 437 664	5 462 273	3 955 623	7 911 246
Impostos sobre o Rendimento do Período	-212 487	-134 963	-1 176 743	-2 353 486
Resultado Líquido do Período	6 225 177	5 327 310	2 778 880	5 557 760
Resultado por ação	0,52	0,44	0,23	0,46


Diretora de Gestão Financeira
Ana Paula Rodrigues

3.3. Demonstração de Fluxos de Caixa

(Unidade: Euro)

Demonstração de Fluxos de Caixa	Real		Orç 2023	
	30/06/2023	30/06/2022	30/jun	31/dez
Atividades Operacionais				
Recebimentos de Clientes	24 606 457	24 151 406	24 042 945	48 085 890
Pagamentos a Fornecedores	-3 739 197	-2 673 779	-4 661 873	-9 323 745
Pagamentos ao Pessoal	-9 625 879	-8 976 478	-9 441 262	-18 882 524
Caixa Gerada pelas Operações	11 241 381	12 501 149	9 939 810	19 879 621
Pagamentos/Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento	-2 705 729			-2 377 538
Outros Recebimentos/Pagamentos	1 145 541	-119 001	-2 090 278	-4 180 557
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais (1)	9 681 192	12 382 148	7 849 532	13 321 526
Atividades de Investimento				
Pagamentos respeitantes a:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	-494 267	-894 541	-5 618 113	-11 236 226
Recebimentos provenientes de:				0
Ativos Fixos Tangíveis/Intangíveis	2 178	1	2 177	2 177
Subsídios ao Investimento			0	0
Juros e recebimentos Similares				0
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento (2)	-492 089	-894 540	-5 615 936	-11 234 049
Atividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				0
Financiamentos Obtidos			0	0
Pagamentos respeitantes a:				0
Financiamentos Obtidos	-3 611 566	-3 348 120	-3 297 876	-6 595 752
Juros e Gastos Similares	-201 953	-179 000	-295 243	-590 486
Dividendos a distribuir	0	-800 000		0
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento (3)	-3 813 519	-4 327 119	-3 593 119	-7 186 238
Variações de Caixa e seus Equivalentes (1) + (2) + (3)	5 375 584	7 160 489	-1 359 523	-5 098 761
Efeito das Diferenças de Câmbio				
Caixa e seus Equivalentes no Início do Período	21 124 322	12 230 274	18 776 009	18 776 009
Caixa e seus Equivalentes no Fim do Período	26 499 906	19 390 762	16 623 973	13 677 248
Variação de Disponibilidades	5 375 584	7 160 489	-2 152 036	-5 098 761



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 01-01-2022	60 000 000	6 539 834	83 574 052	30 614 398	43 272 140	-726 592	223 273 833
Alterações no Período							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio			-5 379		-82 183		-87 562
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2021			939 918	-1 666 509		726 592	
Movimentos do Período			934 539	-1 666 509	-82 183	726 592	-87 562
Resultado Líquido do Período Findo em 31 de dezembro de 2021						6 111 114	6 111 114
Operações com Detentores de Capital no Período							
Realização de Capital							
Distribuições							
Outra Operações							
Saldo em 31 -12-2022	60 000 000	6 539 834	84 508 591	28 947 889	43 189 957	6 111 114	229 297 385
Saldo em 01-01-2023	60 000 000	6 539 834	84 508 591	28 947 889	43 189 957	6 111 114	229 297 385
Alterações no Período							
Outras Alterações Reconhecidas no Capital Próprio					-441 489		-441 489
Aplicação do Resultado Líquido do Período Findo em 31/12/2022		611 111	1 203 976	4 296 026		-6 111 114	
Operações com Detentores de Capital no Período							
Realização de Capital							
Distribuições							
Outra Operações							
Movimentos do Período		611 111	1 203 976	4 296 026	-441 489	-6 111 114	-441 489
Resultado Líquido do Período Findo em 30-06-2023						6 225 177	6 225 177
Saldo em 30-06-2023	60 000 000	7 150 945	85 712 567	33 243 916	42 748 468	6 225 177	235 081 074



Diretora de Gestão Financeira
Ana Paula Rodrigues