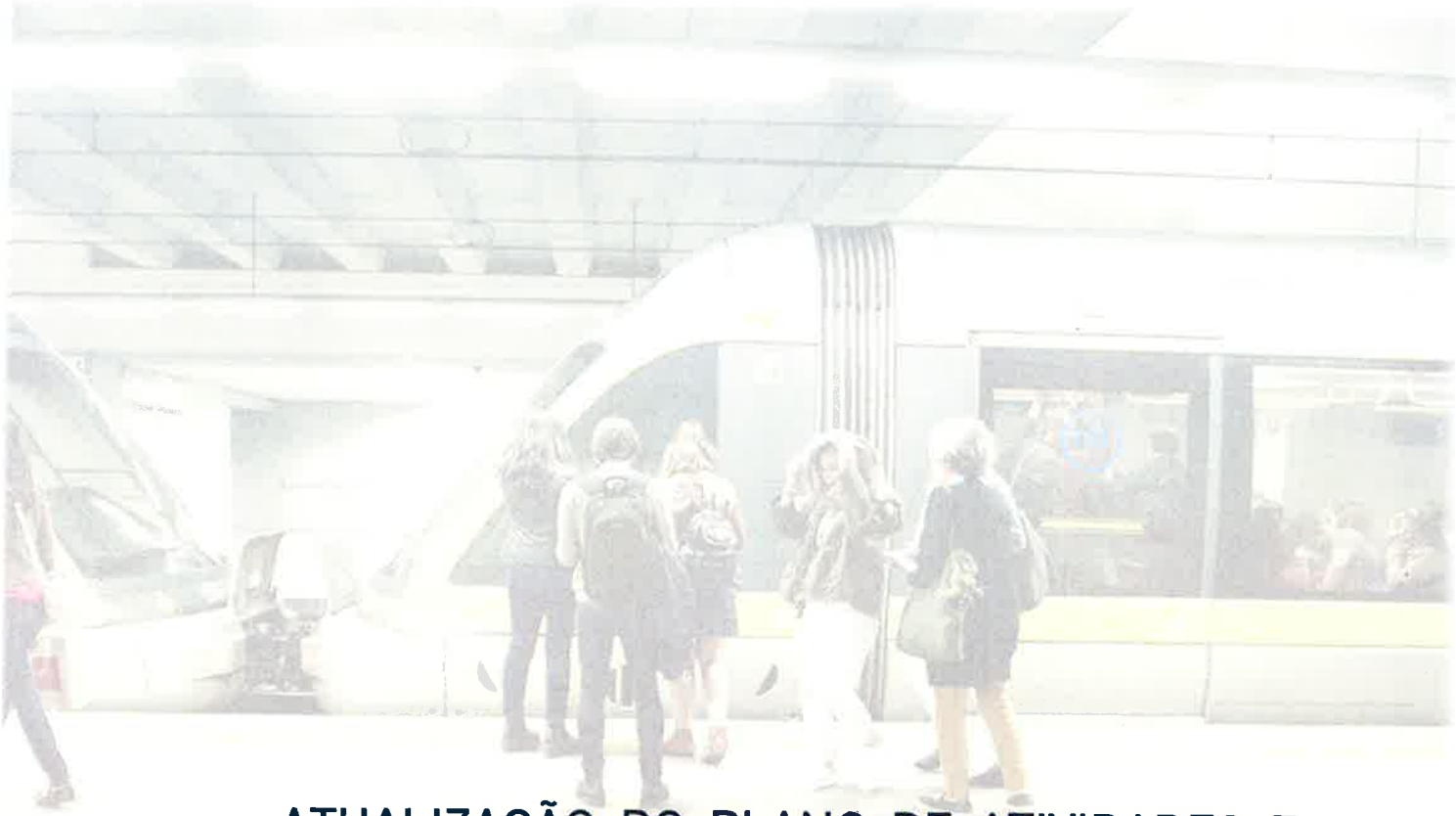
Metro do Porto, SA



ATUALIZAÇÃO DO PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2021

VERSÃO 3.1

MP-2147461/21

10 de maio de 2021

Índice

Indicadores **4**

Introdução **5**

1 Apresentação *5*

2 Missão, Visão e Valores *5*

3 Política *5*

4 Estratégia e Objetivos *6*

5 Organigrama *7*

Orçamento **8**

6 Nota Prévia *8*

7 Pressupostos *9*

7.1 Macroeconómicos 9

7.2 Financiamento 9

7.3 Gerais 10

8 Demonstrações Financeiras Previsionais *10*

9 Orçamento de Exploração *14*

9.1 Rendimentos 14

9.2 Gastos 16

9.2.1 Fornecimentos e serviços externos 16

9.2.2 Custos com pessoal 22

9.2.3 Provisões 26

9.2.4 Outros gastos 26

9.2.5 Juros e gastos similares 26

9.3 *Gap* Operacional 27

10 Orçamento de Investimento *28*

10.1 Expansão da rede A e B 28

10.2 Outros projetos de investimento na infraestrutura do Sistema de Metro, incluindo equipamentos e sistemas 31

10.3 Conservação e reparação da infraestrutura 31

10.4 Sistemas centrais 32

10.5 Outros investimentos 33

10.6 Plano Plurianual de Investimento e Fontes de Financiamento 33

11 Financiamento *34*

11.1 Financiamento não remunerado 34

11.2 Financiamento remunerado 36

12 Tesouraria *37*

13 Ótica Orçamental *41*

14 Cumprimento das Orientações *45*

14.1 Volume de Negócios 46

14.2 Gastos Operacionais 48

14.3 Despesa de Pessoal 49

14.4 Fornecimentos e Serviços Externos 50

14.5 EBIT 50

14.6 Endividamento 52

14.7 Eficiência operacional 54

14.8 Plano de Redução de Custos 59

14.9 Recursos Humanos 62

14.10 Outras informações 62

15 Aprovação *66*

Anexos **67**

Plano de Atividades *68*

Demonstrações Financeiras Trimestrais para 2021 *69*

INDICADORES

INDICADORES	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
Sistema de Metro Ligeiro	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
REDE						
Extensão (km)	67	67	67	67	70	72
Estações	82	82	82	82	85	89
PROCURA						
Passageiros	71.355.658	39.386.115	43.119.410	62.602.791	68.898.576	75.587.256
Passageiros km	375.787.083	204.073.687	227.083.846	329.691.026	363.710.255	403.035.618
Taxa de Ocupação	22,0%	12,0%	13,3%	19,4%	20,9%	21,7%
OFERTA						
Veículos	102	102	102	102	112	120
Veículos km	7.458.706	7.433.845	7.450.000	7.450.000	7.629.141	8.122.008
Lugares km	1.705.006.371	1.705.470.039	1.703.016.348	1.703.016.348	1.743.966.576	1.856.632.629
CONTA DE EXPLORAÇÃO						
Receita de Exploração (€)[1]	56.260.895	41.053.982	35.442.308	51.361.878	56.858.866	62.951.847
Receita por Validação (€)	0,788	1,042	0,822	0,820	0,825	0,833
Custo da Operação(€) [2]	39.658.463	38.798.356	41.996.271	42.697.331	44.167.850	46.723.039
Custo da Operação por Lugar km (€)	0,023	0,023	0,025	0,025	0,025	0,025
Taxa de Cobertura Direta	141,9%	105,8%	84,4%	120,3%	128,7%	134,7%

[1] Receita de bilhética, tarifário social, PART, comissão de vendas no canal Metro, coimas e benefícios e penalidades contratuais da subconcessão.

[2] Custos com o contrato de Subconcessão, Comissões TIP, Recolha de Valores nas MVAs e Vigilância e Segurança.

INTRODUÇÃO

1 APRESENTAÇÃO

A Metro do Porto é uma empresa de transporte público de passageiros em sistema de metro ligeiro. É concessionária desse sistema na Área Metropolitana do Porto (AMP) por um período de 50 anos (até 2048). As Bases da Concessão e os estatutos da Empresa, aprovados pelo Decreto-Lei n.º 394-A/98 de 15 de dezembro, Anexo III, art. 1.º e art. 3.º e alterados pelo Decreto-Lei n.º 192/2008, de 1 de outubro, encontram-se disponíveis para consulta no *site* da Empresa.

2 MISSÃO, VISÃO E VALORES

Missão

Planear, conceber, construir, equipar e explorar um Sistema de Metro Ligeiro na Área Metropolitana do Porto, em regime de concessão atribuída pelo Estado.

Visão

Promover a mobilidade sustentável na Área Metropolitana do Porto.

Valores

Sustentabilidade, Orientação para o Cliente, Rigor, Transparência e Espírito de Equipa.

3 POLÍTICA

A Metro do Porto, S.A. é uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos, tendo por objeto a exploração, em regime de concessão atribuída pelo Estado, de um Sistema de Metro Ligeiro na Área Metropolitana do Porto de acordo com as bases de concessão (Decreto-Lei nº 394-A/98 de 15 de dezembro, Anexo III, art.º 1º e art.º 3º e alterado pelo Decreto-Lei n.º 192/2008, de 1 de outubro).

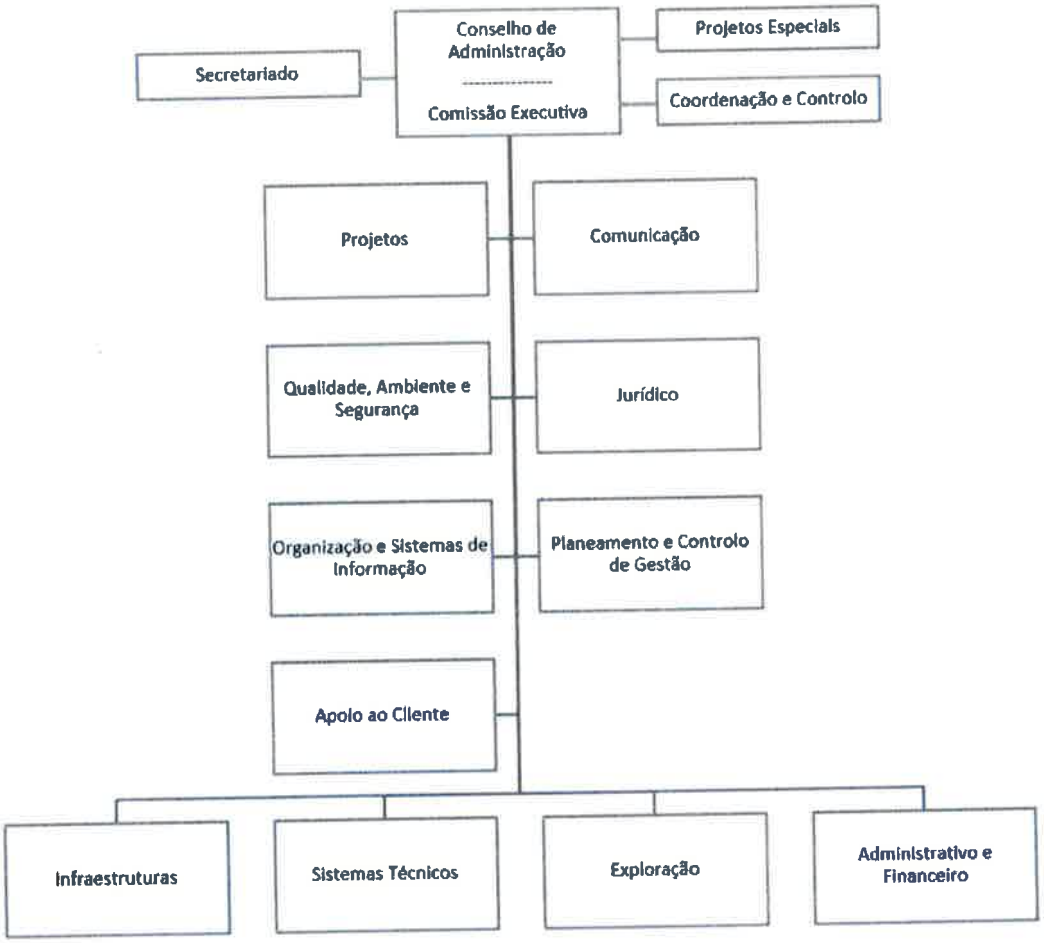
Assim, é assumido pela Metro do Porto, S.A. o compromisso de conceber e explorar, através de subconcessão, o Sistema de Metro Ligeiro na Área Metropolitana do Porto, adequado às expectativas e necessidades de mobilidade e acessibilidade da região, respeitando os mais elevados padrões de qualidade, ambiente e segurança.

4 Estratégia e Objetivos

A Estratégia Empresarial Integrada da Metro do Porto, para o período 2007-2027 define um conjunto de objetivos estratégicos com vista à criação de benefícios económicos, sociais e ambientais na Área Metropolitana do Porto (AMP).

- Constituir-se, posicionar-se e desenvolver-se como um ator e um fator inequívocos de dinamização económica e social da AMP.
- Contribuir para a modificação dos padrões de uso, ocupação e transformação das áreas urbanas e suburbanas da região, tendo em vista a competitividade territorial, a sustentabilidade ambiental e a coesão social.
- Reforçar a sua intervenção e influência enquanto elemento estruturante do reordenamento do sistema de transportes da AMP, articulando-se de forma estreita e concertada com os restantes operadores de transporte público.
- Privilegiar a dimensão metropolitana em oposição à dimensão porventura excessivamente municipal, tendo em particular atenção as concentrações de habitação, emprego e serviços.
- Promover a consolidação e a contenção dos tecidos urbanos.
- Privilegiar ganhos de tempo, em todas as circunstâncias, através da promoção da linearidade dos traçados e da prioridade à velocidade de circulação.
- Almejar a progressiva captação de deslocações ao transporte individual.
- Promover a eficiência energética global do sistema de transportes da Área Metropolitana e visar metas ambiciosas de redução das emissões poluentes.

5 ORGANIGRAMA



6 NOTA PRÉVIA

O Plano de Atividades e Orçamento em vigor para 2021 (PAO 2021 V2, MP-2099573/20, de12 de agosto de 2020) foi aprovado em Conselho de Administração a 2 de setembro de 2020. Esse documento foi preparado segundo as instruções recebidas da Direção Geral do Tesouro e Finanças (DGTF) - Despacho n.º 395/2020-SET, 27 de julho - e Circular da Direção Geral do Orçamento (DGO) - Circular n.º 1399-A, 31 de julho. O documento e as projeções subjacentes foram submetidos em tempo útil no Sistema de Recolha de Informação Económica e Financeira (SIRIEF/DGTF) e no Sistema do Orçamento de Estado (SOE/DGO).

O Plano de Atividades e Orçamento 2021 versão 2 foi elaborado num contexto particularmente difícil e com um grau de incerteza significativo, nomeadamente devido à situação de Pandemia decorrente do novo coronavírus (SARS-Cov-2). Conforme solicitado pela tutela financeira, elaborou-se uma versão 3 simplificada do PAO 2021 onde se procedeu às seguintes alterações:

1. Atualização das projeções de procura em 2021 e 2022;
2. Atualização dos valores das Demonstrações Financeiras com a versão provisória das contas de 2020 à data de 5 de março de 2020;
3. Alteração do escalonamento dos encargos associados à Expansão em curso, designadamente Linha Amarela, Linha Rosa e Material Circulante.

Na sequência de interações com a UTAM (Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial) elabora-se esta versão 3.1 onde se efetuam as seguintes alterações face à versão 3 simplificada:

1. Atualização dos valores das Demonstrações Financeiras com a versão provisória das contas de 2020 à data de 30 de abril de 2020;
2. Alteração das projeções de custo com pessoal.

3. Inclusão dos capítulos suprimidos na versão simplificada de modo a dar resposta ao detalhe solicitado pela UTAM e previsto nas instruções da DGTF supra referidas.

7 PRESSUPOSTOS

As projeções são realizadas em euros, a preços correntes e para um período de 5 anos (até 2024). Desde 1 de janeiro de 2018 que a Empresa adota o Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (SNC-AP) e desde 2012, enquanto Entidade Publica Reclassificada (EPR), que o seu Orçamento é integrado no Orçamento de Estado.

7.1 MACROECONÓMICOS

O pressuposto macroenómico aplicável e utilizado na elaboração do Orçamento é a taxa de inflação. Para os anos 2021 a 2022 consideraram-se as taxas constantes do Despacho n.º 395/2020-SET. Para 2023 em diante considerou-se que a taxa de inflação se manteria inalterada):

Dados Modelização	PREVISÃO n **2021**	PREVISÃO n+1 **2022**	PREVISÃO n+2 **2023**	PREVISÃO n+3 **2024**
Inflação	0,40%	1,10%	1,10%	1,10%

7.2 FINANCIAMENTO

Para efeitos das projeções de encargos financeiros à taxa variável é considerada a evolução da Euribor a 3 meses (Fonte: BdP (2021-2022), assumindo-se para essa taxa um crescimento de 0,1 pontos percentuais de 2023 em diante. Nos contratos de financiamento DGTF celebrados em 2020 (com exceção do contrato intercalar para efeitos de financiamento do Material Circulante) utilizaram-se as taxas efetivas praticadas - 0,250%, aplicando-se, para os anos de previsão, a variação absoluta prevista para a curva de taxas de juro Euribor. Assume-se ainda que esses novos contratos vencem juros semestrais e posticipados no ano seguinte ao da sua contratação e têm um período de carência de amortizações de capital de dois anos, tal como os contratos

anteriores. No contrato com a DGTF para financiamento da aquisição de Material Circulante a taxa usada é de 2%, vencendo juros semestrais e posticipados no ano seguinte ao da sua contratação, sendo amortizado pelo recebimento anual de 3,8 milhões de euros do Fundo Ambiental.

Dados Modelização	PREVISÃO n **2021**	PREVISÃO n+1 **2022**	PREVISÃO n+2 **2023**	PREVISÃO n+3 **2024**
Taxa Euribor (3 meses)	-0,50%	-0,50%	-0,40%	-0,30%
Taxa DGTF - Novos Contratos	0,250%	0,250%	0,350%	0,450%
Taxa DGTF - Material Circulante	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%

7.3 Gerais

Os pressupostos gerais constam da tabela seguinte:

Dados Modelização	PREVISÃO n **2021**	PREVISÃO n+1 **2022**	PREVISÃO n+2 **2023**	PREVISÃO n+3 **2024**
TMP / TMR IVA	90	90	90	90
TMR Bilhética	45	45	45	45
TMR Outros Proveitos Exploração	45	45	45	45
TMR Outros	0	0	0	0
TMP Fornecedores Exploração	45	45	45	45
TMP Fornecedores Investimento	45	45	45	45
TMP Outros	0	0	0	0
IVA - Não aplicável / Isenção / ISP	0%	0%	0%	0%
IVA - Taxa reduzida	6%	6%	6%	6%
IVA - taxa normal	23%	23%	23%	23%

8 Demonstrações Financeiras Previsionais

(valores em euros)

BALANÇO	REAL n-2 2019	REAL n-1 2020	PREVISÃO n 2021	PREVISÃO n+1 2022	PREVISÃO n+2 2023	PREVISÃO n+3 2024
ATIVO						
Ativo não corrente	**1.767.556.344**	**1.708.741.752**	**1.760.185.632**	**2.103.311.044**	**2.459.278.086**	**2.723.075.918**
Ativos fixos tangíveis	3.034.027	3.058.433	3.316.083	3.395.633	3.452.893	3.412.141
Ativos intangíveis	1.762.369.496	1.703.676.631	1.754.138.909	2.096.870.263	2.452.724.565	2.716.527.199
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	2.152.821	2.006.688	2.730.641	3.045.148	3.100.628	3.136.578
Ativo corrente	**100.645.113**	**123.078.921**	**222.651.925**	**193.819.045**	**195.558.081**	**189.600.430**
Clientes	3.420.871	3.007.800	4.529.584	6.547.545	7.265.743	8.039.921
Estado e outros entes públicos	19.635.855	19.428.314	26.932.033	26.649.488	27.670.326	20.938.497
Outros créditos a receber	33.469.740	33.315.555	123.863.056	93.294.760	93.294.760	93.294.760
Diferimentos	34.118	35.246	35.246	35.246	35.246	35.246
Outros ativos financeiros	4.657.590	3.459.526	3.459.526	3.459.526	3.459.526	3.459.526
Ativos não correntes detidos para venda	72.005	72.005	72.005	72.005	72.005	72.005
Caixa e depósitos bancários	39.354.934	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475
TOTAL DO ATIVO	**1.868.201.457**	**1.831.820.673**	**1.982.837.558**	**2.297.130.089**	**2.654.836.167**	**2.912.676.348**
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO						
Capital próprio						
Capital subscrito	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Outros instrumentos de capital próprio	224.808	224.808	224.808	199.224.632	199.224.632	199.224.632
Ajustamentos em instrumentos financeiros derivados	-8.058.874	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093
Resultados transitados	-3.284.693.655	-3.375.478.139	-3.466.067.890	-3.582.482.310	-3.638.913.115	-3.694.302.105
Ajustamentos em participações financeiras	1.154.223	642.083	57.854.223	57.854.223	57.854.223	57.854.223
Subsídios ao investimento	509.140.016	534.452.387	622.710.515	956.193.078	1.318.313.086	1.630.486.684
Outras variações no capital próprio	7.790.311	7.968.000	7.968.000	7.968.000	7.968.000	7.968.000
Resultado líquido do período	-91.123.134	-90.589.751	-116.414.420	-56.430.805	-55.388.990	-50.782.136
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	**-2.858.066.304**	**-2.920.748.706**	**-2.891.692.858**	**-2.415.641.276**	**-2.108.910.258**	**-1.847.518.795**
PASSIVO						
Passivo não corrente	**4.031.208.480**	**3.352.482.476**	**3.452.632.695**	**3.888.776.485**	**3.730.063.740**	**3.813.305.615**
Provisões	510.756.433	505.616.199	470.688.632	437.791.354	403.784.394	394.561.032
Financiamentos obtidos	3.217.735.598	2.633.354.577	2.868.904.676	3.443.547.028	3.320.191.958	3.412.995.269
Instrumentos financeiros derivados	302.716.449	213.511.700	113.039.386	7.438.103	6.087.388	5.749.313,03
Passivo corrente	**695.059.281**	**1.400.086.904**	**1.421.897.721**	**823.994.880**	**1.033.682.685**	**946.889.529**
Fornecedores	9.474.519	8.471.765	8.213.608	7.438.786	7.647.414	7.890.880
Fornecedores de investimentos	1.478.345	297.527	20.955.278	66.164.031	68.922.694	50.941.866
Estado e outros entes públicos	181.362	184.536	0	0	0	0
Financiamentos obtidos	676.957.091	1.353.031.101	1.356.353.029	720.774.185	926.200.012	857.191.366
Instrumentos financeiros derivados	4.702	0	0	0	0	0
Outras dívidas a pagar	6.675.942	37.832.980	36.106.811	29.348.883	30.643.570	30.596.422
Outros passivos financeiros	287.319	268.995	268.995	268.995	268.995	268.995
TOTAL DO PASSIVO	**4.726.267.761**	**4.752.569.379**	**4.874.530.415**	**4.712.771.365**	**4.763.746.425**	**4.760.195.144**
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	**1.868.201.457**	**1.831.820.673**	**1.982.837.558**	**2.297.130.089**	**2.654.836.167**	**2.912.676.348**

(valores em euros)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
RÉDITOS						
Serviços prestados (construção)	5.590.206	1.281.579	140.435.406	433.276.326	447.503.859	330.648.745
Serviços prestados (transporte)	51.864.655	30.240.332	31.823.438	46.710.997	51.974.084	57.646.949
Outras vendas e serviços prestados	2.165.447	1.365.243	2.035.635	2.330.652	2.466.189	2.612.687
Outros rendimentos						
Subsídios à exploração	2.054.118	7.062.691	2.031.233	2.806.098	2.948.812	3.270.668
Ganhos imputados de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	882.404	0	0	0	0	0
Outros rendimentos	18.006.721	17.995.316	17.748.412	17.748.839	17.749.272	17.749.709
GASTOS E PERDAS						
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (construção)	-5.590.206	-1.281.579	-140.435.406	-433.276.326	-447.503.859	-330.648.745
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (op. e manut.)	-36.748.256	-36.459.463	-38.740.821	-39.357.793	-40.621.412	-42.955.966
Outros fornecimentos e serviços externos	-6.723.242	-4.875.769	-11.359.895	-7.916.090	-8.008.908	-7.242.673
Gastos com o pessoal	-4.630.442	-4.732.747	-5.101.282	-5.076.735	-5.078.755	-5.080.797
Imparidade de créditos	-2.740	-8.928	0	0	0	0
Provisões líquidas	145.686	-494.473	0	0	0	0
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis	0	0	0	0	0	0
Perdas imputadas de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	-153	-103.560	-184	-184	-184	-184
Outros gastos	-146.082	-397.860	-1.857.700	-162.912	-164.925	-169.514
Resultado antes de depreciações, gastos de financ. e imp.	**26.868.118**	**9.590.782**	**-3.421.165**	**17.082.872**	**21.264.173**	**25.830.880**
Gastos de depreciação e de amortização	-59.468.124	-59.422.790	-59.468.124	-59.468.124	-59.468.124	-59.468.124
Resultado operacional (antes de gastos de financ. e imp.)	**-32.600.006**	**-49.832.008**	**-62.889.289**	**-42.385.252**	**-38.203.951**	**-33.637.244**
Juros e rendimentos similares obtidos	128.317	97.245	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados	-129.395.535	-127.528.451	-153.962.129	-119.611.690	-18.500.595	-17.447.794
Aumentos/Reduções de justo valor	70.776.146	86.678.832	100.472.314	105.601.283	1.350.715	338.075
Resultado antes de impostos	**-91.091.078**	**-90.584.382**	**-116.379.105**	**-56.395.660**	**-55.353.831**	**-50.746.962**
Imposto sobre o rendimento do período	-32.056	-5.369	-35.315	-35.145	-35.159	-35.173
Resultado líquido do período	**-91.123.134**	**-90.589.751**	**-116.414.420**	**-56.430.805**	**-55.388.990**	**-50.782.136**

(valores em euros)

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Recebimentos de clientes	**60.219.610**	**40.577.675**	**38.076.938**	**50.362.398**	**57.407.744**	**63.545.193**
Pagamentos a fornecedores	**-55.170.561**	**-55.395.199**	**-64.254.534**	**-60.285.112**	**-60.970.687**	**-62.883.578**
Pagamentos ao pessoal	**-4.946.307**	**-5.025.794**	**-5.074.737**	**-5.076.735**	**-5.078.755**	**-5.080.797**
Caixa gerada pelas operações	102.742	-19.843.318	-31.252.334	-14.999.449	-8.641.698	-4.419.182
Recebimento/ (pagamentos) do imposto sobre o rend.	**0**	**0**	**-35.315**	**-35.145**	**-35.159**	**-35.173**
Outros recebimentos/pagamentos	**11.912.460**	**10.829.735**	**30.032.641**	**141.299.652**	**113.661.129**	**94.824.437**
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	**12.015.202**	**-9.013.583**	**-1.255.008**	**126.265.058**	**104.984.271**	**90.370.082**
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO						
Pagamentos respeitantes a						
Activos fixos tangíveis	-96.139	-268.935	-483.147	-363.673	-312.301	-203.387
Ativos intangíveis	-5.539.146	-5.138.175	-151.967.009	-487.472.503	-548.310.588	-425.312.366
Investimentos financeiros	0	-469.567	-91.354.137	-314.691	-55.664	-36.134
Recebimentos provenientes de						
Ativos fixos tangíveis e intangíveis	257.853	11.736	0	0	0	0
Investimentos financeiros	0	0	56.700.000	0	0	0
Subsídios ao investimento	24.209.207	42.021.903	104.967.659	549.191.919	378.829.539	328.883.130
Juros e rendimentos similares	0	0	0	0	0	0
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	**18.831.776**	**36.156.962**	**-82.136.634**	**61.041.052**	**-169.849.013**	**-96.668.757**
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO						
Recebimentos provenientes de						
Financiamentos obtidos	659.127.046	142.666.553	1.595.225.056	659.837.693	1.008.270.769	880.986.031
Pagamentos respeitantes a						
Financiamentos obtidos	-537.556.423	-50.392.536	-1.356.353.029	-720.774.185	-926.200.012	-857.191.366
Juros e gastos similares	-130.527.697	-95.011.855	-155.480.385	-126.369.618	-17.206.015	-17.495.990
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	**-8.957.074**	**-2.737.838**	**83.391.642**	**-187.306.110**	**64.864.742**	**6.298.675**
Variação de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3)	**21.889.904**	**24.405.540**	**0**	**0**	**0**	**0**
Caixa e seus equivalentes no início do período	**17.465.031**	**39.354.934**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**
Caixa e seus equivalentes no fim do período	**39.354.934**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**

9 Orçamento de Exploração

O Orçamento de Exploração resulta dos contributos das diversas áreas da Empresa para a versão anterior, da atualização dos valores de 2020 conforme a versão provisória das contas e da atualização das projeções de procura em 2021 e 2022.

9.1 Rendimentos

(valores em euros)

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
RENDIMENTOS						
Serviços prestados (construção)	**5.590.206**	**1.281.579**	**140.435.406**	**433.276.326**	**447.503.859**	**330.648.745**
Serviços prestados (transporte)	**51.864.655**	**30.240.332**	**31.823.438**	**46.710.997**	**51.974.084**	**57.646.949**
Metro do Porto	50.516.138	30.090.960	31.823.438	46.710.997	51.974.084	57.646.949
Tarifário intermodal Andante	*48.825.880*	*26.358.984*	*29.221.146*	*42.891.307*	*47.724.017*	*52.932.996*
Tarifário Social	*1.690.258*	*3.731.977*	*2.602.292*	*3.819.690*	*4.250.067*	*4.713.953*
Funicular dos Guindais	1.346.118	149.296	0	0	0	0
Tarifário intermodal Andante	*22.240*	*5.723*	*0*	*0*	*0*	*0*
Tarifários monomodais	*1.323.879*	*143.573*	*0*	*0*	*0*	*0*
Outros	2.399	75	0	0	0	0
Outras vendas e serviços prestados	**2.165.447**	**1.365.243**	**2.035.635**	**2.330.652**	**2.466.189**	**2.612.687**
Parques de estacionamento	9.014	9.084	9.084	9.184	9.285	9.387
Publicidade em espaços comerciais	372.876	214.753	272.875	300.162	333.810	371.230
Serv. Adm., Financ. Doc e Sist	131.186	131.891	131.186	131.186	131.186	131.186
Instalação e aluger espaços	582.803	384.972	390.410	394.705	399.046	403.436
Serv. Gabinete Juridico/Serv. Comun e Ass Imp	0	0	0	0	0	0
Comissão de venda de títulos canal MP	903.253	485.659	548.757	805.475	896.230	994.052
Direito de Utilização de Infraestruturas	74.610	118.885	119.155	120.466	121.791	123.131
Outros	91.705	20.000	564.168	569.475	574.841	580.265
Outros rendimentos						
Subsídios à exploração	**2.054.118**	**7.062.691**	**2.031.233**	**2.806.098**	**2.948.812**	**3.270.668**
Indemnizações compensatórias Serviço Público	0	0	0	0	0	0
Outros (PART e Outras)	2.054.118	7.062.691	2.031.233	2.806.098	2.948.812	3.270.668
Ganhos imputados de subsidiárias, assoc.e e	**882.404**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Outros rendimentos	**18.006.721**	**17.995.316**	**17.748.412**	**17.748.839**	**17.749.272**	**17.749.709**
Imputação de subsídios e transferências para ir	16.709.532	16.709.532	16.709.532	16.709.532	16.709.532	16.709.532
Subsídios do Estado	*3.927.836*	*3.927.836*	*3.927.836*	*3.927.836*	*3.927.836*	*3.927.836*
Subsídios da União Europeia	*12.781.696*	*12.781.696*	*12.781.696*	*12.781.696*	*12.781.696*	*12.781.696*
Coimas	74.553	172.182	38.880	39.308	39.740	40.177
Outros (inclui Penalidades Contratuais)	1.222.637	1.113.602	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Os serviços prestados (construção) referem-se aos gastos diretos reconhecidos na demonstração de resultados de acordo com o disposto na IFRIC 12. Concorre para o apuramento desse valor o investimento classificado na conta 454 – Ativos intangíveis em curso. Essa rúbrica tem reflexo idêntico nos gastos, pelo que o seu efeito líquido é nulo.

Dada a conjuntura que atravessamos, verificou-se uma queda significativa da procura em 2020 (menos 45% que em 2019) e da receita de bilhética (receita de assinaturas e títulos ocasionais, incluindo a compensação no âmbito do tarifário social andante, menos 38%). Para 2021 estima-se um aumento de procura de cerca de 9,5% face a 2020, o que representa, ainda assim, um recuo de 40% face a 2019. Para 2022 prevê-se a aproximação da procura ao valor de 2019, ao nível de 88% desta. Em 2023 a procura total já reflete a entrada em exploração da extensão Santo Ovídio – Vila d'Este (em julho de 2023) e em 2024 reflete, também, a abertura da extensão Casa da Música – São Bento (em abril de 2024). Para o cálculo da receita consideraram-se os valores médios de receita.

Sistema de Metro Ligeiro	REAL n-2 2019	REAL n-1 2020	PREVISÃO n 2021	PREVISÃO n+1 2022	PREVISÃO n+2 2023	PREVISÃO n+3 2024
Passageiros	71.355.658	39.386.115	43.119.410	62.602.791	68.898.576	75.587.256
Receita por validação (€)	0,788	1,042	0,822	0,820	0,825	0,833
Receita de Exploração[1] (€)	56.260.895	41.053.982	35.442.308	51.361.878	56.858.866	62.951.847
Taxa de crescimento dos Passageiros		-44,8%	9,5%	45,2%	10,1%	9,7%
Taxa de crescimento da Receita por validação		32,2%	-21,1%	-0,2%	0,6%	0,9%
Taxa de crescimento da Receita de Exploração		-27,0%	-13,7%	44,9%	10,7%	10,7%

1 Receita de bilhética, tarifário social, PART, comissão de vendas no canal Metro, coimas e benefícios e penalidades contratuais da subconcessão.

Foi consumada, em 1 de abril de 2020, a transição do Funicular dos Guindais para a Câmara Municipal do Porto, pelo que apenas estão considerados gastos e rendimentos desse meio de transporte até março de 2020, inclusive.

Para 2021, a receita projetada para o Sistema de Metro Ligeiro é de 31,8 milhões de euros.

As restantes vendas e prestações de serviços ascendem a cerca de 2,0 milhões de euros em 2021 e resultam, principalmente, de:

- Comissão de 2% sobre as vendas das Máquinas de Venda Automáticas (MVA) instaladas na Rede Metro – 548,8 milhares de euros.
- Venda direta de títulos em eventos e no Aeroporto – 482,5 milhares de euros.
- Instalação e aluguer de espaços – 390,4 millhares de euros.
- Publicidade em espaços comerciais – 272,9 milhares de euros.

Em geral, prevêem-se crescimentos à taxa de inflação para os anos posteriores a 2021 para as rúbricas que compõem "outras vendas e serviços prestados".

No que respeita aos subsídios à exploração, prevêem-se receitas provenientes do PART (Programa de Apoio à Redução Tarifária) de 2,0 milhões de euros (em 2021) – de referir que em 2020 encontram-se registados 7,1 milhões de euros de subsídios à exploração, dos quais 5,8 milhões de euros decorrentes da medida excecional consagrada no Despacho n.º 8459/2020 de apoio à reposição da oferta.

Não se prevêem indemnizações compensatórias pela prestação de Serviço Público. O atual Contrato de Serviço Público vai ser revisto durante 2021, em coordenação com as tutelas setorial e financeira.

São ainda previstos montantes anuais referentes à imputação de subsídios para investimentos no montante de 16,7 milhões de euros para o horizonte da projeção (sem impacto em tesouraria).

Por fim, projetam-se recebimentos de cerca de 40 mil euros anuais de coimas no horizonte do orçamento e 1 milhão de euros anuais referente a Benefícios e Penalidades Contratuais relativos ao Contrato de Subconcessão.

9.2 GASTOS

9.2.1 Fornecimentos e serviços externos

(valores em euros)

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS E PERDAS						
FSE - subcontratos (construção)	**-5.590.206**	**-1.281.579**	**-140.435.406**	**-433.276.326**	**-447.503.859**	**-330.648.745**
FSE - subcontratos (operação e manutenção)	**-36.748.256**	**-36.459.463**	**-38.740.821**	**-39.357.793**	**-40.621.412**	**-42.955.966**
Operação e Manutenção (Metro do Porto)	-36.748.256	-36.459.463	-38.740.821	-39.357.793	-40.621.412	-42.955.966

No que respeita à Operação e Manutenção do Sistema de Metro encontra-se em vigor o Contrato de Subconcessão do Sistema de Metro com a Viaporto, Unipessoal, Lda, que

resultou de um Concurso Público lançado em 2017, verificando-se um gasto de 36,5 milhões de euros em 2020. Para 2021 considerou-se a componente fixa mensal de 2,6 milhões de euros, a componente variável com base nos valores unitários de 0,66 euros para veículos simples e 1,12 euros para veículos duplos, aplicados à projeção de oferta, bem como uma revisão de preços na ordem dos 8%. A oferta permanece estável entre 2021 e 2022 em 7,45 milhões de veículos km. Para 2023 e 2024 foi incluída a previsão de oferta e gastos associados à entrada em exploração da extensão da Linha Amarela e Linha Rosa, respetivamente.

(valores em euros)

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS E PERDAS						
Outros fornecimentos e serviços externos	**-6.723.242**	**-4.875.769**	**-11.359.895**	**-7.916.090**	**-8.008.908**	**-7.242.673**
Funicular dos Guindais	-528.932	-131.554	0	0	0	0
Comissão Validação (TIP)	-716.633	-394.937	-596.449	-626.028	-688.986	-755.873
Comissão Rede Vendas (TIP)	-1.204.988	-657.072	-1.010.504	-1.072.283	-1.193.100	-1.323.325
Aquis. T. Pre-Carregados (TIP)	-476.272	-85.745	-482.963	-488.270	-493.636	-499.060
Encargos com MVAs	-466.429	-542.319	-792.000	-807.840	-823.997	-840.477
Outros subcontratos	-61.179	-58.174	-59.510	-34.890	-35.273	-35.661
Serviços especializados	-2.120.912	-2.026.958	-7.113.466	-3.581.897	-3.453.491	-2.452.145
Materiais de consumo	-46.049	-47.528	-53.248	-53.744	-54.246	-54.753
Energia e fluidos	-113.998	-43.836	-147.271	-156.696	-160.148	-163.626
Deslocações, estadas e transportes	-32.063	-17.794	-38.473	-38.896	-39.324	-39.756
Serviços diversos	-955.787	-869.852	-1.066.011	-1.055.546	-1.066.707	-1.077.997

Já ao nível dos Outros fornecimentos e serviços externos, para 2021, destacam-se:

- Serviços especializados – 7,1 milhões de euros (incluindo utilização de provisões de conservação e reparação), com detalhe abaixo.
- Comissão de validação e rede de vendas TIP (1 cêntimo por validação e 2,5% da receita intermodal) – 1,6 milhões de euros.
- Serviços diversos – 1,1 milhões de euros, com detalhe abaixo.
- Encargos com MVAs – 0,8 milhões de euros.

Os serviços especializados podem ser decompostos do seguinte modo:

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
GASTOS E PERDAS						
Serviços especializados	-2.120.912	-2.026.958	-7.113.466	-3.581.897	-3.453.491	-2.452.145
Trabalhos especializados	*-1.238.002*	*-1.106.556*	-5.770.905	-2.475.509	-2.352.451	-1.392.223
Publicidade, comunicação e imagem	*-35.416*	*-40.269*	*-265.234*	*-175.030*	*-125.084*	*-75.514*
Vigilância e segurança	*-559.977*	*-719.899*	*-856.496*	*-833.387*	*-840.355*	*-847.399*
Honorários	*-81.560*	*-74.943*	*-48.000*	*36.237*	*0*	*0*
Comissões	*-50*	*-2.860*	*0*	*0*	*0*	*0*
Conservação e reparação	*-137.013*	*-17.998*	*-103.107*	*-63.721*	*-64.342*	*-64.969*
Cons. e reparação geral	*-353.469*	*-177.230*	*-1.287.584*	*-129.687*	*-130.802*	*-131.930*
Veículos ET	*-4.087.764*	*-2.468.313*	*-1.736.648*	*-660.000*	*-660.000*	*-757.200*
Veículos TT	*0*	*0*	*-400.000*	*-382.500*	*-382.500*	*-300.000*
Utilização de provisões	*4.306.634*	*2.627.545*	*3.321.125*	*1.108.466*	*1.108.961*	*1.124.161*
Assistência Técnica	*-2.414*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Outros serviços especializados	*-68.894*	*-64.433*	-69.723	-70.487	-71.259	-72.040

- Verifica-se um aumento significativo dos Trabalhos Especializados de 2021 em relação a 2019/2020, apesar de não estaram orçamentados quaisquer gastos do Gabinete Jurídico. Os trabalhos de montante superior a 100 mil euros em 2021 constam na tabela abaixo (valores em euros), sendo de destacar:
    - Os honorários de assessores jurídicos e financeiros das contrapartes no âmbito do contrato de *US Cross Border Lease* (USCBL).
    - Consultoria Técnica nas Obras para a Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa.
    - Projetos e estudos diversos.
    - Desenvolvimento de digitalização da infraestrutura do Sistema de Metro Ligeiro (BIM).
    - Análises Custo-Benefício para estudo de novas linhas.

Descrição do Trabalho / Contrato	2021	2022	2023	2024
Análise Custo Beneficio - PNI 2023-2030 - Novas Linhas	250.000			
Estudos e Trabalhos Especilizados Diversos	100.000	100.000	100.000	100.000
Cibersegurança - atualização das soluções técnicas aos riscos inerentes	150.000	100.000	100.000	100.000
Muro de Campanhã - análise da estabilidade - estudos complementares e projeto	100.000			
Levantamento 3D e Identificação de conflitos com Gabarit, Projecto e Inventariação de trabalhos a executar.	100.000			
BIM - Desenvolvimento de digitalização da infraestrutura do SMLAMP	300.000			
Consultoria Técnica nas Obras da Linha Rosa e da Extensão da Linha Amarela - Linha Rosa	704.290	858.867	786.713	143.650
Consultoria Técnica nas Obras da Linha Rosa e da Extensão da Linha Amarela - Linha Amarela	217.228	226.174	134.805	
Honorários de assessores juridicos das contrapartes	1.500.000			
Projetos e estudos diversos	500.000			

Os gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria correspondem ao previsto nas contas 62211, 62213 e 62214, num total de 3.429.478 para 2021:

Descrição do Trabalho / Contrato	2021
Análises Custo Benefício - POSEUR - Linha Amarela	25.000
Análises Custo Benefício - POSEUR - Linha Rosa	25.000
Análise Custo Benefício - PNI 2023-2030 - Novas Linhas	250.000
Estudo Parques Fotovoltaicos Rede Metro do Porto incluindo PMO Vila d'Este	20.000
Estudo S/E 60 kV e S/E Reversíveis	50.000
Estudos de mercado	30.000
Consultoria Técnica nas Obras da Linha Rosa e da Extensão da Linha Amarela - Linha Rosa	704.290
Consultoria Técnica nas Obras da Linha Rosa e da Extensão da Linha Amarela - Linha Amarela	217.228
Contrato de Prestação de Serviços de Valorização de Ativos Financeiros 2020	5.060
Auditoria Externa às Contas da Metro do Porto, S.A. dos Exercícios de 2019, 2020 e 2021	15.960
Revisão Legal das Contas da Metro do Porto, S.A. dos Exercícios de 2019, 2020 e 2021	21.840
Certificação do Inventário dos Ativos Tangíveis e Intangíveis da Metro do Porto, S.A. à data de 31 de Dezembro de 2018 - Bases da Concessão VII	3.500
Honorários de assessores jurídicos das contrapartes	1.500.000
Consultoria e Estudos	21.600
Estudos de mercado	40.000
Projetos e estudos diversos	500.000

- No que respeita à Conservação e Reparação (excluindo utilização de provisões), os montantes para 2021 são superiores aos executados em 2020, sendo os trabalhos superiores a 100 mil euros para 2021 apresentados na tabela abaixo (valores em euros). De referir o valor de 1,1 milhões de euros referentes à Revisão dos 960 mil km da frota Eurotram, estando prevista a intervenção em 4 veículos em 2021. São ainda significativos os montantes previstos para recondicionamento estrutural e cablagem nas frotas Eurotram e Tram Train no âmbito das intervenções de "meia-vida" dos veículos, que ascendem 0,8 milhões de euros em 2021.

Descrição do Trabalho / Contrato	2021	2022	2023	2024
Substituição de Foles de articulação no Eurotram	276.000	460.000	460.000	377.200
Revisão 960 000 km Eurotram	1.060.648			
Meia-vida (Recondicionamento estrutural & cablagem) Eurotram	400.000	200.000	200.000	200.000
Meia-vida (Recondicionamento estrutural & cablagem) TramTrain	400.000	300.000	300.000	300.000
Reparação de Infiltrações em Estações Subterrâneas das Linhas Amarela e Tronco Comum	100.000			
Infiltrações e danos na estação de Campanhã	120.000			
Ponte Luiz I - Pilares e estrutura sob tabuleiro: proteção anticorrosiva e pintura - campanha 2021	140.000			
Túneis - Tratamento de infiltrações	150.000			
Reabilitação de PN's e Atravessamentos Rodoviários	100.000			

Já os Serviços Diversos - 1,1 milhão de euros - incluem, maioritariamente, os encargos com rendas e alugueres, nomeadamente do Complexo Oficinal de Guifões.

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS E PERDAS						
Serviços diversos	-955.787	-869.852	-1.066.011	-1.055.546	-1.066.707	-1.077.997
Rendas e alugueres	*-642.362*	*-659.309*	*-813.034*	*-799.603*	*-807.760*	*-816.008*
Alugueres	*-529.380*	*-537.366*	*-692.781*	*-678.027*	*-684.847*	*-691.743*
Locação Operacional	*-112.982*	*-121.943*	*-120.253*	*-121.576*	*-122.913*	*-124.265*
Comunicação	*-37.083*	*-33.384*	*-70.085*	*-70.855*	*-71.635*	*-72.423*
Seguros	*-106.013*	*-113.771*	*-110.778*	*-112.200*	*-113.643*	*-115.107*
Contencioso e notariado	*-9.937*	*-12.872*	*-192*	*-194*	*-196*	*-198*
Despesas de representação dos serviços	*-119.238*	*-3.039*	*-10.825*	*-10.944*	*-11.065*	*-11.187*
Limpeza, higiene e conforto	*-27.741*	*-32.786*	*-40.000*	*-40.440*	*-40.885*	*-41.335*
Outros serviços	*-13.413*	*-14.691*	*-21.098*	*-21.310*	*-21.524*	*-21.740*

9.2.2 Custos com pessoal

PESSOAL MP	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS COM O PESSOAL						
REMUNERACOES DOS ORGAOS SOCIAIS	234.966	263.621	265.522	265.523	265.523	265.523
REMUNERAÇÕES DO PESSOAL	3.356.981	3.468.503	3.706.563	3.685.112	3.685.112	3.685.112
COMPENSAÇÃO CESSAÇÃO CT	40.342	29.882	0	0	0	0
ENCARGOS SOBRE REMUNERACOES	832.489	795.475	922.559	917.464	917.464	917.464
SEG. ACID. NO TRAB. E DOENC. PROF.	27.746	22.487	25.027	25.027	25.027	25.027
CUSTOS DE ACCAO SOCIAL	45.415	46.554	52.062	52.635	53.214	53.800
OUTROS GASTOS COM O PESSOAL	92.503	106.224	129.548	130.973	132.414	133.870
TOTAL	**4.630.442**	**4.732.747**	**5.101.282**	**5.076.735**	**5.078.755**	**5.080.797**

Os valores reais do ano de 2020 foram inferiores em 101 mil euros ao projetado na versão 2 e 3 do PAO 2021, pelo facto de não ter sido obtida autorização em tempo útil para a contratação de colaboradores já prevista durante 2020.

Até ao mês de fevereiro de 2021 verificou-se a saída de 3 colaboradores (do Planeamento e Controlo de Gestão, Departamento Administrativo e Financeiro e Gabinete Jurídico) devido à impossibilidade de prorrogação dos seus contratos, enquanto que, já durante o mês de março, o Sr. Secretário de Estado do Tesouro autorizou, a título excecional, a contratação de 4 colaboradores, 3 cujo vínculo terminava no início de março de 2021 e um que se encontrava em regime de prestação de serviços no Departamento de Exploração.

A previsão de gastos com pessoal para 2021 face ao previsto na versão 2 e 3 do PAO 2021 considera:

- eliminação do acréscimo salarial de 3,5% relativo à implementação do Regulamento de Carreiras;
- inclusão da redução salarial dos Órgãos Sociais (5%);
- exclusão dos gastos de um colaborador cuja saída ocorreu em 2020;
- consideração de que as novas contratações ocorrem em maio de 2021;
- inclusão de projeção de absentismo equivalente à ocorrida em 2020.

A variação de 2020 para 2021 possui o seguinte detalhe:

(valores em euros)

Recursos Humanos	Real 2020	Previsão 2021
Óptica SNC-AP	**4.732.747**	**5.101.282**
Impactos:		
Variação nas especializações (para passar óptica de caixa)		33.906
Efeito aumento 3,5%		0
Efeito novas contratações (13 em 2021)		285.259
Efeito revogação da Lei 12-A/2010 Venc. Base (redução 5% CA)		0
Outros		49.370

O valor considerado em "outros" refere-se, essencialmente, ao aumento do custo com formação (mais 40 mil euros) devido ao facto de em 2020 o custo nesta área ter sido muito reduzido e se estimar para 2021 um custo em linha com as horas de formação legalmente obrigatórias, bem como, ao ajustamento do custo com o seguro de acidentes de trabalho e de ação social (mais 8 mil euros) decorrente do aumento do número de colaboradores.

Para além dos 4 colaboradres já admitidos no contexto da autorização do Sr. Secretário de Estado do Tesouro e dos 9 colaboradores com contrato a termo certo/estágio, prevê-se um acréscimo de 17 colaboradores em 2021:

- 13 novas contratações, conforme já se encontrava previsto na versão 2 e 3 do PAO 2021;
- 4 contratações para substituir trabalhadores cujos contratos de trabalho terminaram em 2020, nomeadamente no Planeamento e Controlo de Gestão, Departamento Administrativo e Financeiro, Gabinete Jurídico e Departamento de Exploração.

Estas contratações são essenciais para que a Metro do Porto, S.A. possa funcionar adequadamente, rejuvenescer o seu quadro de pessoal sem correr o risco de perder competências assegurando uma correta e eficiente transferência de conhecimentos/saberes, não comprometendo o exercício das atividades que são acometidas à sociedade através das bases gerais da concessão da Metro do Porto. Será assim possível garantir a adequada transição de funções de chefia a três/quatro anos, assegurar o cumprimento das obrigações legais e a gestão contratual da subconcessão

e, sobretudo, dotar a equipa de gestão de projetos com o adequado número de colaboradores na sua estrutura para fazer face ao período de expansão do Sistema de Metro a 10 anos - já iniciado com os projetos da Linha Rosa e da Extensão da Linha Amarela.

A Metro do Porto tendo vindo a proceder à contratação de Colaboradores tendo como fundamento a necessidade de acréscimo de trabalho resultante da expansão da Rede do Metro do Porto em curso, que não se concluirá antes de 2030. Essas contratações foram efetuadas com recurso à figura de estágio profissional, contratos de trabalho a termo certo, empresas de prestação de serviços temporários e recibos verdes. Como acima referido, entre colaboradores em serviço não efetivos que necessitam de ser contratados para os quadros da Empresa (alguns com término dos respetivos contratos já ocorrido ou a ocorrer nos próximos dias), substituição de saídas e novas contratações, a Metro do Porto necessita de contratar 30 colaboradores, conforme tabela infra (elementos assinalados a amarelo já admitidos na sequência da autorização a título excecional do Sr. Secretário de Estado do Tesouro):

DPTO / GAB	CARGO SIOE	TIPO DE CONTRATO	INICIO	TERMO	PROPOSTA	RACIONAL DA PROPOSTA
GJU	Técnico Superior	Contrato Estágio	02/03/2020	01/03/2021	Contrato sem termo	Tramitação de processos concursais associadas às diversas empreitadas/prestações de serviço no âmbito dos projetos de expansão e da atividade regular da sociedade.
DST	Técnico Superior	Contrato Estágio	09/03/2020	08/03/2021	Contrato a Termo Incerto	Acompanhamento das novas Empreitadas no domínio dos Sistemas Técnicos (Tração, SCADA, SAE, ...)
DST	Técnico Superior	Contrato Estágio	09/03/2020	08/03/2021	Contrato a Termo Incerto	Acompanhamento das novas Empreitadas no domínio dos Sistemas Técnicos (Tração, SCADA, SAE, ...)
DEX	Técnico Superior	Prestação de Serviço	13/12/2017	12/12/2020	Contrato sem termo	Técnico especialista em material circulante. Gestão Manutenção e da Gestão da Obsolescencia. Apoio ao contrato Aquisição Nova Frota
GPC	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	12/06/2018	11/06/2021	Contrato a Termo incerto	Acompanhamento das novas Empreitadas (Autos de Medição do Empreiteiro). Gestão dos processos de reembolso junto das Fontes de Financiamento (POSEUR). Ponto focal de ligação ao DIN
GJU	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	02/10/2018	01/10/2021	Contrato sem termo	Tramitação de processos associados às diversas empreitadas/prestações de serviços no âmbito do projeto de expansão (atividades internalizadas - Expropriações). Apoio a atividades desenvolvidas no âmbito dos projetos de expansão. Apoio à atividade quotidiana do GJU
GPR	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	04/12/2018	03/12/2021	Contrato sem termo	Reforço da direção de projeto através do apoio no desenvolvimento das soluções/programas preliminares e estudos prévios no âmbito dos projetos de expansão. Especialista na área de BIM.
DIN	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	02/04/2019	01/04/2022	Contrato sem termo	Reforço da direção de infraestruturas através do apoio na Gestão das empreitadas no âmbito dos projetos de expansão. Apoio à Manutenção Não Subconcessionada no domínio das obras de arte. Especialista em BIM
DST	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	02/04/2019	01/04/2022	Contrato sem termo	Reforço da direção de Sistemas Técnicos para suportar crescimento da atividade associado aos projetos de expansão, reforço da capacidade de produção (tração) e internalização da gestão dos sistema de apoio ao clientes (MVA's e Validadores)
GSI	Pessoal Administrativo	Contrato a Termo Certo	17/04/2019	16/04/2022	Contrato sem termo	Apoio ao incremento de atividade do GSI associada à desmaterialização dos processos. Trabalhador abrangido pela Lei n.º 04/2019 de 10 de Janeiro.
GASQ	Técnico Superior	Contrato a Termo Certo	23/04/2019	22/04/2022	Contrato sem termo	Reforço da Equipa do GASQ para apoio nos processos associados à Avaliação de Impacte Ambiental na fase de Obtenção de DECAPE e acompanhamento das equipas de fiscalização das empreitadas no âmbito do projetos de expansão. Pivotagem no Sistema Integrado de Gestão (SIG) no domínio da ISO 9001.
GSI	Pessoal Administrativo	Contrato Estágio	04/05/2020	03/05/2021	Contrato a termo certo	Reforço das equipas do Centro Documental. Apoio à gestão de Autos de Noticia e digitalização dos processos
GSI	Pessoal Administrativo	Contrato Estágio	15/06/2020	14/06/2021	Contrato a termo certo	Reforço das equipas do Centro Documental. Apoio à gestão de Autos de Noticia e digitalização dos processos
GPR	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa de Gabinete de Projetos para fazer face aos novos projetos previstos no âmbito do PRR e PNI
GPR	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa de Gabinete de Projetos para fazer face aos novos projetos previstos no âmbito do PRR e PNI
GPR	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa de Gabinete de Projetos para fazer face aos novos projetos previstos no âmbito do PRR e PNI
DIN	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa do DIN para fazer face às empreitadas em curso e futuros projetos previstos no âmbito do PRR e PNI (túneis e obras de arte)
DIN	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa do DIN para fazer face às empreitadas em curso e futuros projetos previstos no âmbito do PRR e PNI (túneis e obras de arte)
DIN	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Reforço da equipa do DIN para acompanhamento dos projetos em curso
DIN	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Reforço da equipa de manutenção do DIN
DIN	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Reforço da equipa de manutenção do DIN
DEX	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Analista de dados
DEX	Técnico Superior				Contrato sem termo	Técnico de Sinalização
GASQ	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa do GASQ para acompanhamento dos futuros projetos
GASQ	Técnico Superior				Contrato a Termo Incerto	Reforço da equipa do DIN para acompanhamento dos futuros projetos
GSI	Técnico Superior				Contrato sem termo	Reforço das valências do GSI e minimização do recurso a prestação de serviços externos
DAF	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Substituição do colaborador que saiu no início de março 2021. Apoio à contabilidade e elaboração de reportes financeiros e gestão dos ativos da empresa, nomeadamente a ligação entre os registos contabilísticos dos ativos e as cadernetas prediais e referências de geolocalização (desde o início da atividade da MdP)
GJU	Técnico Superior				Contrato a Termo Certo	Substituição do colaborador que saiu no fim de 2020. Tramitação de processos concursais associadas às diversas empreitadas/prestações de serviço no âmbito dos projetos de expansão e da atividade regular da sociedade.
GPC	Técnico Superior				Contrato sem termo	Substituição do colaborador que saiu no fim de fevereiro 2021. Elaboração dos Relatórios de atividade e de todos os reportes às diferentes tutelas e entidades identificados nas páginas 59 a 64 do RGS 2019, para além de todos as respostas a outros pedidos de informação das tutelas.
GPC	Técnico Superior				Contrato sem termo	Elaboração dos Relatórios de atividade e de todos os reportes às diferentes tutelas e entidades identificados nas páginas 59 a 64 do RGS 2019, para além de todos as respostas a outros pedidos de informação das tutelas

9.2.3 Provisões

Uma revisão técnica dos futuros gastos com manutenção concluiu que os valores da provisão para renovação de ativos a 31 de dezembro de 2015 excediam substancialmente o valor que essa provisão deveria assumir. O mesmo resultado foi obtido na avaliação feita em 2019, pelo que o montante de reforço dessa provisão continua a ser nulo.

9.2.4 Outros gastos

(valores em euros)

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS E PERDAS						
Outros gastos	**-146.082**	**-397.860**	**-1.857.700**	**-162.912**	**-164.925**	**-169.514**
Impostos e Taxas	-68.694	-149.823	-74.504	-74.504	-76.471	-81.014
Quotizações / Donativos	-59.962	-116.988	-76.929	-76.970	-77.010	-77.051
Outros	-17.426	-131.049	-11.433	-11.438	-11.444	-11.450
Outros não especificados - Reserva DGO	0	0	-1.694.834	0	0	0

Para 2021, o principal montante da rubrica Outros Gastos respeita à reserva obrigatoriamente inscrita no Orçamento de Estado no valor de 1,7 milhões de euros.

9.2.5 Juros e gastos similares

(valores em euros)

	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS E PERDAS						
Juros e gastos similares suportados	**-129.395.535**	**-127.528.451**	**-153.962.129**	**-119.611.690**	**-18.500.595**	**-17.447.794**
Banca Comercial	-87.948.218	-95.080.861	-100.993.725	-100.502.678	-1.394.688	-1.397.440
LEP	261.130	556.028	1.876.261	1.528.251	544.841	156.101
BEI	-469.539	-422.329	-288.202	-59.360	-37.038	-34.745
DGTF	-39.865.099	-31.426.037	-53.355.675	-19.664.630	-16.919.573	-15.633.085
Reforço das garantias da operação USCBL	0	0	0	0	0	0
Serviços bancarios	-206.964	-89.045	-299.777	-290.779	-290.792	-290.805
Comissão garantia B.E.I.	-847.316	-764.682	-608.918	-349.797	-286.942	-213.166
Comissão garantia leasing (LEP)	-314.719	-301.508	-286.352	-266.956	-110.662	-28.913
Outros nao especificados	-4.809	-17	-5.741	-5.741	-5.741	-5.741
Aumentos/Reduções de justo valor	**70.776.146**	**86.678.832**	**100.472.314**	**105.601.283**	**1.350.715**	**338.075**
Resultado antes de impostos	**-91.091.078**	**-90.584.382**	**-116.379.105**	**-56.395.660**	**-55.353.831**	**-50.746.962**
Imposto sobre o rendimento do periodo	**-32.056**	**-5.369**	**-35.315**	**-35.145**	**-35.159**	**-35.173**
Resultado líquido do periodo	**-91.123.134**	**-90.589.751**	**-116.414.420**	**-56.430.805**	**-55.388.990**	**-50.782.136**

Relativamente aos Juros e Gastos Similares, dos 154,0 milhões de euros previstos para 2021, 101,0 milhões de euros dizem respeito à Banca Comercial (incluindo *swaps* no valor de 100,5 milhões de euros) e 53,4 milhões de euros à DGTF. A evolução dos juros a pagar

à DGTF ao logo do horizonte do orçamento resulta da evolução das taxas de juro dos empréstimos e do stock da dívida, este último impactado pela previsão de recebimento de prestações acessórias em 2022 conforme descrito no capítulo 11.

9.3 *GAP* OPERACIONAL

(valores em euros)

GAP OPERACIONAL	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
GASTOS	**51.944.146**	**48.830.435**	**55.576.929**	**52.321.196**	**53.862.034**	**56.331.614**
Subconcessão	36.748.256	36.459.463	38.740.821	39.357.793	40.621.412	42.955.966
Funicular dos Guindais	528.932	131.554	0	0	0	0
Comissões TIP	1.921.621	1.052.009	1.606.953	1.698.311	1.882.086	2.079.197
Conservação e Reparação	559.977	719.899	3.424.232	1.172.187	1.173.302	1.189.130
Vigilância e Segurança	4.443.647	2.645.543	856.496	833.387	840.355	847.399
Pessoal	4.590.100	4.702.865	5.101.282	5.076.735	5.078.755	5.080.797
Outras Despesas Correntes	3.151.614	3.119.101	5.847.144	4.182.783	4.266.124	4.179.125
RENDIMENTOS	**57.152.063**	**39.868.134**	**36.929.186**	**52.887.055**	**58.428.825**	**64.570.482**
Sistema de Metro (Bilhética, inclui Tarifário Social)	50.518.537	30.090.960	31.823.438	46.710.997	51.974.084	57.646.949
Funicular dos Guindais (Bilhética, inclui Tarifário Social)	1.346.118	149.296	0	0	0	0
Outros serviços	2.165.447	1.365.319	2.035.635	2.330.652	2.466.189	2.612.687
Coimas	74.553	172.182	38.880	39.308	39.740	40.177
PART e Apoio à Reposição da Oferta	2.054.118	7.062.691	2.031.233	2.806.098	2.948.812	3.270.668
Penalidades Contratuais da Subconcessão	993.290	1.027.686	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
TAXA DE COBERTURA GLOBAL	**110,0%**	**81,6%**	**66,4%**	**101,1%**	**108,5%**	**114,6%**
GAP	**5.207.917**	**-8.962.301**	**-18.647.743**	**565.859**	**4.566.791**	**8.238.868**

Em Outras Despesas Correntes foram subtraídos montantes registados em subcontas da conta 62 mas que não são gastos operacionais (nomeadamente FSE capitalizáveis) e somados montantes registados em subcontas das contas 68 e 69 mas que são gastos de carácter operacional. Os gastos com pessoal não incluem custos com rescisões e os gastos de conservação e reparação são expurgados da utilização de provisões.

Em consequência da quebra de procura e de receita originada pela situação de pandemia o ano de 2021 apresentará um *deficit* operacional significativo, ao contrário do sucedido, nomeadamente, em 2019. O défice de 2020 só não é ainda mais expressivo devido ao recebimento extraordinário de verbas previstas no Despacho n.º 8459/2020 relativas ao programa de Apoio à Reposição da Oferta por conta da pandemia COVID-19 (6,4 milhões de euros). Prevê-se uma taxa de cobertura dos gastos pelos rendimentos operacionais de cerca de 66,4% em 2021, com retorno a valores positivos a partir de 2022: 101,1% em 2022, 108,5% em 2023 e 114,6% em 2024.

O custo com a Subconcessão apresenta-se crescente, mas alinhado com os aumentos esperados com a Revisão de Preços do contrato em vigor e com a entrada em serviço das novas linhas de Metro. A rúbrica de conservação e conservação penaliza o rácio em 2021, especialmente pelo impacto da Revisão dos 960 mil km dos veículos Eurotram.

10 Orçamento de Investimento

O Orçamento de Investimento resulta dos contributos para a versão anterior das diversas áreas da Empresa - que atualizaram os valores de 2020 e fizeram a previsão dos trabalhos a realizar para os anos 2021 e seguintes - e das orientações da Comissão Executiva, em conformidade com o previsto no plano de atividades. Nesta versão foram contudo reescalonados os encargos associados à expansão em curso (Linha Amarela, Linha Rosa e Material Circulante) face à versão 2 do PAO 2021.

A tabela seguinte resume os valores que resultam, para o horizonte 2019-2024, dos pressupostos assumidos:

(valores em euros)

INVESTIMENTOS		REAL	PREVISÃO	PREVISÃO	PREVISÃO	PREVISÃO
		n-1	n	n+1	n+2	n+3
	AC. 2019[1]	2020	2021	2022	2023	2024
Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)	4.568.112	2.408.276	104.512.694	162.407.752	132.562.601	41.116.584
Expansão B (Inclui Mat. Circulante)	0	0	13.400.000	254.358.800	306.432.360	284.554.840
Infraestruturas	93.297	586.696	12.211.032	10.919.528	4.853.551	2.403.891
Conservação e reparação	280.939	323.114	9.871.000	5.348.574	3.413.491	2.406.388
Sistemas Centrais	0	100.100	1.765.687	1.033.188	1.015.681	847.504
Contingências e Transp. Alt.	0	-2.873.297	34.079	0	0	0
Participadas	0	-146.133	724.137	314.691	55.664	36.134
Total	4.942.348	398.757	142.518.629	434.382.532	448.333.348	331.365.341

[1] Valores acumulados de 2019 para os projetos de investimento inscritos para 2019-2024, ie, que não terminam em 2019.

10.1 Expansão da rede A e B

Os principais projetos a ocorrerem no horizonte do Orçamento dizem respeito à expansão da Rede de Metro.

Já se encontra em curso a designada "Expansão A" que engloba a Linha Rosa, o Prolongamento da Linha Amarela e a Aquisição de 18 veículos de Material Ciruclante:

- A Linha Rosa (G) terá uma extensão de cerca de 2,5 quilómetros e quatro estações subterrâneas, assegurarando a ligação entre S. Bento, Cordoaria/Hospital de S. António, Galiza/Centro Materno-Infantil e Casa da Música/Rotunda da Boavista.

- O prolongamento a Sul da Linha Amarela compreende a ligação de Santo Ovídio a Vila d'Este, servindo o Hospital de Gaia, numa extensão de 3,2 quilómetros e incluindo três novas estações. Inclui ainda um Parque de Material e Oficinas.
- Foram adquiridos 18 novos veículos para reforçar a frota de Material Circulante, iniciando-se a sua receção a partir de setembro 2022.

Abaixo apresenta-se tabela com os valores globais do Plano de Expansão (2018-2025):

(valores em euros)

Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)	REAL n-3	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3	PREVISÃO n+4	
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2018-2025
INVESTIMENTO	**1.716.579**	**2.851.532**	**2.408.276**	**104.512.694**	**162.407.752**	**132.562.601**	**41.116.584**	**14.150**	**447.590.168**
PROLONGAMENTO SO - VILA D'ESTE + PMO	699.325	896.587	2.058.646	44.952.070	60.724.739	35.663.404	116.875	7.075	145.118.720
LINHA CASA DA MÚSICA - SÃO BENTO	1.017.255	1.954.946	333.178	50.476.895	86.403.975	72.510.097	37.877.829	7.075	250.581.249
MATERIAL CIRCULANTE	0	0	16.452	9.083.730	15.279.038	24.389.100	3.121.880	0	51.890.200
OUTROS CUSTOS	**47.344**	**203.485**	**149.355**	**1.256.293**	**1.277.902**	**1.095.931**	**211.825**	**50.000**	**4.292.134**
PROLONGAMENTO SO - VILA D'ESTE + PMO	31.028	96.526	55.328	382.103	302.519	208.868	0	25.000	1.101.371
LINHA CASA DA MÚSICA - SÃO BENTO	16.316	97.459	47.232	874.190	975.383	887.063	211.825	25.000	3.134.468
MATERIAL CIRCULANTE	0	9.500	46.795	0	0	0	0	0	56.295
Total	**1.763.923**	**3.055.017**	**2.557.630**	**105.768.987**	**163.685.654**	**133.658.532**	**41.328.409**	**64.150**	**451.882.303**

A expansão compreende 447,6 milhões de euros registados em investimento (incluindo 51,9 milhões relativos à aquisição de 18 novos veículos de metro e contratos acessórios) e 4,3 milhões de euros relativos a outros gastos. No total, prevêem-se assim cerca de 400,0 milhões de euros para a Linha Rosa e Extensão da Linha Amarela (incluindo PMO) e 51,9 milhões para a aquisição de novo material circulante.

Detalhando, e para a componente de investimento, observa-se para o horizonte do Orçamento, o seguinte:

(valores em euros)

Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)		REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3	
	AC. 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2019-2024
PROLONGAMENTO SO - VILA D'ESTE	1.595.911	2.058.646	44.952.070	60.693.439	32.263.404	116.875	141.680.345
Estudos, Projetos e Fiscalização	*1.595.911*	*278.827*	*1.921.756*	*2.821.538*	*1.606.893*	*78.875*	*8.303.800*
Infraestruturas e Sistemas	*0*	*0*	*39.030.314*	*55.639.219*	*30.656.511*	*38.000*	*125.364.044*
Expropriações	*0*	*1.779.819*	*4.000.000*	*2.232.681*	*0*	*0*	*8.012.500*
PMO VILA D'ESTE	0	0	0	31.300	3.400.000	0	3.431.300
LINHA CASA DA MÚSICA - SÃO BENTO	2.972.200	333.178	50.476.895	86.403.975	72.510.097	37.877.829	250.574.174
Estudos, Projetos e Fiscalização	*2.972.200*	*333.178*	*2.314.254*	*4.399.979*	*3.404.886*	*1.711.973*	*15.136.471*
Infraestruturas e Sistemas	*0*	*0*	*46.662.641*	*80.503.995*	*69.105.211*	*36.165.856*	*232.437.703*
Expropriações	*0*	*0*	*1.500.000*	*1.500.000*	*0*	*0*	*3.000.000*
MATERIAL CIRCULANTE	0	16.452	9.083.730	15.279.038	24.389.100	3.121.880	51.890.200
Total	**4.568.112**	**2.408.276**	**104.512.694**	**162.407.752**	**132.562.601**	**41.116.584**	**447.576.018**

Os estudos de procura e análises custo benefício estão disponíveis no site da empresa: https://www.metrodoporto.pt/pages/340

Após a obtenção dos Vistos Prévios do Tribunal de Contas a consignação das duas Empreitadas ocorreu no passado dia 16 de março. Foi também já concedido o Visto Prévio do Tribunal de Contas para os contratos relativos à Fiscalização e Material Circulante. As obras já se iniciaram e prevê-se que fiquem ao serviço da população em 2023 (Linha Amarela) e 2024 (Linha Rosa).

Encontra-se em preparação uma nova fase de expansão da rede – "Expansão B" – que compreende um conjunto de possíveis linhas de Metro e de *Bus Rapid Transit* (BRT), bem como a aquisição de material circulante adicional, a serem financiadas através do PRR e do PNI 2030. Neste plano está prevista a construção de cerca de 39,4 km de linha, 54 estações e a aquisição de 18 novos veículos de material circulante (para além dos veículos necessários para operar a(s) linha(s) de BRT).

Foram já confirmados pelo Sr. Primeiro-Ministro e pelo Sr. Ministro do Ambiente e Ação Climática os investimentos na ligação entre a Boavista/Casa da Música e St.º Ovídio e numa linha BRT entre a Boavista e a Praça do Império, conforme previsto no Plano de Recuperação e Resiliência (PRR), cujo custo estimado é de 366 milhões de euros. Já foi lançado o procedimento de contratação da concepção da nova Ponte e dos projetos de execução da linha Boavista/Casa da Música - St.º Ovídio.

A execução do PRR pelo Governo está prevista até 2026, já o PNI tem calendariazação até 2030. Os montantes projetados na tabela infra consideram o horizonte do orçamento, no entanto, é expectável que sejam incorridos gastos para além de 2024, pelo que o escalonamento será atualizado no âmbito da proposta de PAO 2022 e logo que concluídos os estudos relativamente às análises custo-benefício em curso.

(valores em euros)

Expansão B (Inclui Mat. Circulante)		REAL	PREVISÃO	PREVISÃO	PREVISÃO	PREVISÃO	
		n-1	n	n+1	n+2	n+3	
	AC. 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2019-2024
Expansão B (inclui Mat. Circulante)	0	0	13.400.000	254.358.800	306.432.360	284.554.840	858.746.000
Total	**0**	**0**	**13.400.000**	**254.358.800**	**306.432.360**	**284.554.840**	**858.746.000**

10.2 Outros projetos de investimento na infraestrutura do Sistema de Metro, incluindo equipamentos e sistemas

O Orçamento compreende ainda outros projetos de investimento na infraestrutura do Sistema de Metro, num total de quase 30,4 milhões de euros no horizonte 2021-2024. No âmbito do Programa de Estabilização Económica e Social (PEES) estão incluidos projetos desta categoria no valor de 2,9 milhões de euros para 2021.

Os trabalhos em infraestruturas e sistemas da tabela infra são os que excedem meio milhão de euros. Merecem destaque as intervenções relacionadas com a substituição do parque de Máquinas de Venda Automática de bilhetes (MVA).

(valores em euros)

Infraestruturas		REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3	
	AC. 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2019-2024
S/E 60 KV	0	0	0	3.700.000	0	0	3.700.000
S/E Reversiveis	0	0	0	1.000.000	0	0	1.000.000
Adaptação infraestrutura de comunicações para acomodar novas necessidades	0	0	150.000	150.000	150.000	150.000	600.000
Renovação MVA	0	0	1.900.000	1.500.000	1.500.000	0	4.900.000
PEES - Renovação Validadores	0	0	500.000	0	0	0	500.000
Novos Equipamentos Oficinais Guifões (inclui inspeção rodados) e revamping dos atuais	0	0	500.000	100.000	0	0	600.000
Smart maintenance (Digitalização veículos, monitorização e recolha de dados, manutenção preditiva)	0	0	800.000	800.000	800.000	800.000	3.200.000
Entrada em Serviço da Nova solução de sinalização da linha A	0	0	765.000	0	0	0	765.000
Contrato ReSIG2 (Assistencia Técnica, Renovação de Sinalização e ATP Onboard do ET e TT)	0	0	630.000	630.000	630.000	630.000	2.520.000
Novo Sistema de Gestão de Circulação e Regulação da Rede Metro do Porto	0	0	50.000	600.000	600.000	600.000	1.850.000
Cobertura da Estação da Senhora da Hora	0	0	800.000	0	0	0	800.000
PEES - Alterações no Terminus HSJ	0	0	2.180.000	0	0	0	2.180.000
Cobertura parque PMO Guifões	0	0	400.000	600.000	0	0	1.000.000
Contratos para Fiscalização de Obras de Investimento	93.297	82.745	353.575	1.067.768	951.008	0	2.548.393
Criação de esquadra PSP no SMLAMP	0	0	200.000	500.000	0	0	700.000
	93.297	82.745	9.228.575	10.647.768	4.631.008	2.180.000	26.863.393

10.3 Conservação e reparação da infraestrutura

Realizar-se-ão ainda numerosas ações de conservação e reparação de infraestruturas equipamentos e sistemas do Sistema de Metro, num total de 21,0 milhões de euros (2021-2024), entre as quais as seguintes, cujo montante excede os 250 mil euros e que representam um investimento total de 18,5 milhões de euros (2021-2024):

(valores em euros)

Conservação e reparação	AC. 2019	REAL n-1 2020	PREVISÃO n 2021	PREVISÃO n+1 2022	PREVISÃO n+2 2023	PREVISÃO n+3 2024	2019-2024
Alterações funcionais na Rede de Tração incluindo Estudo de SET reversíveis	0	0	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000
Substituição de troços do Sistema de Catenária	0	0	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000
Atualização/Renovação dos Sistemas Auxiliares	0	0	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000
Alteração ventilação de elevadores	0	0	300.000	0	0	0	300.000
Videovigilância Fixa (Melhorias de cobertura, Novas Funcionalidades, Cumprimentos RGPD CNPD)	0	0	450.000	250.000	250.000	250.000	1.200.000
Atualização e renovação dos Sistemas de Alimentação	0	0	1.000.000	500.000	0	0	1.500.000
Atualização e renovação do Sistema de Rádio de Dados	0	0	450.000	0	0	0	450.000
Atualização e renovação Sistema Ajuda a Exploração	0	0	1.000.000	1.000.000	0	0	2.000.000
Atualização/Renovação do Sistema de Telefones	0	0	200.000	20.000	20.000	20.000	260.000
Atualização/Renovação do SIP	0	0	100.000	50.000	50.000	50.000	250.000
Gestão da Obsolescencia (Videovigilância TT - 30 veiculos)	0	0	420.000	0	0	0	420.000
Gestão da Obsolescência (Outros)	0	0	1.337.280	2.000.000	2.000.000	500.000	5.837.280
Melhorias nas Cabinas de Condução	0	0	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000
Manutenção Novos Veículos CRRC(18 veículos)	0	0	0	28.574	558.491	1.051.388	1.638.453
PEES - Alteração ao Sistema de Sinalização do Terminus do HSJ	0	0	240.000	0	0	0	240.000
Renovação e upgrade de segurança de Motores de AMV	0	0	35.000	400.000	35.000	35.000	505.000
PEES - Cobertura DAP Guifões - Reparações de Betão e Substituição de Fibrocimento, Reparações na torre do	0	91.275	253.500	0	0	0	344.775
Manutenção de Via: Monitorização, Substituição de Carril, Fixações, Travessas, outros componentes, em vários pontos	280.939	0	450.000	0	0	0	730.939
Renovação integral de Via no tronco comum (Dragão-Fonte do Cuco) [50% em 2021 e 50% em 2022]	0	0	600.000	600.000	0	0	1.200.000
Revisão e Atualização da Sinalização Fixa Vertical e Horizontal de proteção ao canal Metro	0	0	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000
	280.939	91.275	7.335.780	5.348.574	3.413.491	2.406.388	18.876.447

10.4 SISTEMAS CENTRAIS

O investimento orçamentado em sistemas centrais, essencialmente administrativos, de informação e em sistemas de segurança, é de cerca de 4,7 milhões de euros (2021-2024), excedendo 100 mil euros cada um os trabalhos seguintes:

(valores em euros)

Sistemas Centrais	AC. 2019	REAL n-1 2020	PREVISÃO n 2021	PREVISÃO n+1 2022	PREVISÃO n+2 2023	PREVISÃO n+3 2024	2019-2024
Inteligência Artificial e Big Data em modelos preditivos (logs)	0	0	60.000	30.000	30.330	30.664	150.994
Reforço da Transformação Digital e aplicação do plano de arquivo físico e lógico	0	0	25.000	25.275	25.553	25.834	101.662
Reforçar e melhorar os mecanismos de Segurança, Backup e D&R	0	0	40.000	20.000	20.220	20.442	100.662
Computadores Portáteis	0	16.588	36.000	36.396	36.796	37.201	162.981
Implementar o Office 365 Hibrido	0	0	35.000	35.385	35.774	36.168	142.327
Preparar o Plano de Preservação Digital	0	0	70.000	20.000	20.220	20.442	130.662
Suporte Aplicacional Centralização RGPD	0	35.180	25.000	25.275	25.553	25.834	136.842
Integrar a Informação de Imobilizado, de Projeto ou "as build" no SIG	0	0	90.000	40.000	40.440	40.885	211.325
Desenvolvimento de ferramentas de Business Intelligence de Apoio e Supervisão dos Sist. Técnicos	0	0	50.000	50.000	50.000	50.000	200.000
Desenvolvimento de ferramentas de Business Intelligence de supervisão sistema centrada no cliente	0	0	50.000	50.000	50.000	50.000	200.000
Sistema de Backup e Disaster Recovery dos Sistemas de Apoio à Exploração	0	0	175.000	50.000	50.000	50.000	325.000
Substituição de mupis estações superfície	0	0	97.500	98.573	99.657	0	295.729
Implementação do Sistema de Gestão de Segurança Operacional na Metro do Porto	0	0	150.000	175.000	175.000	100.000	600.000
Aplicação de Apoio ao Cliente	0	0	100.000	0	0	0	100.000
	0	51.767	1.003.500	655.904	659.543	487.470	2.818.185

10.5 Outros investimentos

Os restantes investimentos orçamentados são os seguintes:

(valores em euros)

Outros investimentos		REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3	
	AC. 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2019-2024
Contrato Transportes Alternativos	0	73.556	39.633	0	0	0	113.188
Aumento de Capital da Nortrem via MP	0	0	643.023	274.222	41.097	23.520	981.863
Aumento de Capital da Nortrem via MPC	0	0	71.114	30.469	4.566	2.613	108.763
Necessidades de financiamento da MPC	0	0	10.000	10.000	10.000	10.000	40.000
Comissões TIP - validação e rede vendas (TA)	0	0	375	0	0	0	375
	0	73.556	764.145	314.691	55.664	36.134	1.244.189

O aumento de capital do Nortrem, ACE tem como objetivo fazer face às necessidades decorrentes da aplicação de taxas Euribor negativas.

10.6 Plano Plurianual de Investimento e Fontes de Financiamento

Abaixo consta o plano plurianual de investimento e respetivas fontes de finaciamento (PIDDAC/NAC. - Programa de Investimento e Despesas de Desenvolvimento da Administração Central e outros programas nacionais se aplicável; FA – Fundo Ambiental; FC – Fundos Comunitários; EMP./REC.PP – Empréstimos e Receitas Próprias).

(valores em euros)

INVESTIMENTOS	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2020	2021	2022	2023	2024
Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)	2.408.276	104.512.694	162.407.752	132.562.601	41.116.584
Expansão B (Inclui Mat. Circulante)	0	13.400.000	254.358.800	306.432.360	284.554.840
Infraestruturas	586.696	12.211.032	10.919.528	4.853.551	2.403.891
Conservação e reparação	323.114	9.871.000	5.348.574	3.413.491	2.406.388
Sistemas Centrais	100.100	1.765.687	1.033.188	1.015.681	847.504
Contingências e Transp. Alt.	-2.873.297	34.079	0	0	0
Participadas	-146.133	724.137	314.691	55.664	36.134
Total	398.757	142.518.629	434.382.532	448.333.348	331.365.341

(valores em euros)

INVESTIMENTOS	FINANCIAMENTO (2020)				FINANCIAMENTO (2021)			
	PIDDAC/PEES	FA	FC	OUTROS	PIDDAC/PEES	FA	FC	OUTROS
Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)	0	39.015.043	1.125.360	-37.732.127	0	40.293.600	48.212.721	16.006.373
Expansão B (Inclui Mat. Circulante)	0	0	0	0	0	0	11.725.000	1.675.000
Infraestruturas	1.881.500	0	0	-1.294.804	4.662.957	0	0	7.548.075
Conservação e reparação	0	0	0	323.114	0	0	0	9.871.000
Sistemas Centrais	0	0	0	100.100	0	0	73.381	1.692.305
Contingências e Transp. Alt.	0	0	0	-2.873.297	0	0	0	34.079
Participadas	0	0	0	-146.133	0	0	0	724.137
Total	1.881.500	39.015.043	1.125.360	-41.623.146	4.662.957	40.293.600	60.011.102	37.550.970

INVESTIMENTOS	FINANCIAMENTO (2022) (valores em euros)				FINANCIAMENTO (2023) (valores em euros)			
	PIDDAC	FA	FC	OUTROS	PIDDAC	FA	FC	OUTROS
Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Mat. Circulante)	0	71.597.600	53.055.545	37.754.607	0	43.000.000	34.606.374	54.956.227
Expansão B (Inclui Mat. Circulante)	0	0	224.238.950	30.119.850	0	0	299.923.165	6.509.195
Infraestruturas	1.300.000	0	0	9.619.528	1.300.000	0	0	3.553.551
Conservação e reparação	0	0	0	5.348.574	0	0	0	3.413.491
Sistemas Centrais	0	0	0	1.033.188	0	0	0	1.015.681
Contingências e Transp. Alt.	0	0	0	0	0	0	0	0
Participadas	0	0	0	314.691	0	0	0	55.664
Total	**1.300.000**	**71.597.600**	**277.294.495**	**84.190.437**	**1.300.000**	**43.000.000**	**334.529.539**	**69.503.809**

11 FINANCIAMENTO

11.1 FINANCIAMENTO NÃO REMUNERADO

(valores em euros)

FINANCIAMENTO A FUNDO PERDIDO	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FUNDOS NACIONAIS	**24.176.612**	**40.896.543**	**44.956.557**	**72.897.600**	**44.300.000**	**41.593.600**
PIDDAC/PEES	968.212	1.881.500	4.662.957	1.300.000	1.300.000	1.300.000
PIDDAC SML e OC	*968.212*	*0*	*800.000*	*1.300.000*	*1.300.000*	*1.300.000*
PEES	*0*	*1.881.500*	*3.862.957*	*0*	*0*	*0*
OUTROS	23.208.400	39.015.043	40.293.600	71.597.600	43.000.000	40.293.600
Fundo Ambiental (EXT. AMARELA)	*9.704.200*	*17.607.522*	*18.246.800*	*33.898.800*	*19.600.000*	*18.246.800*
Fundo Ambiental (EXT. ROSA)	*9.704.200*	*17.607.522*	*18.246.800*	*33.898.800*	*19.600.000*	*18.246.800*
Fundo Ambiental (Material Circulante)	*3.800.000*	*3.800.000*	*3.800.000*	*3.800.000*	*3.800.000*	*3.800.000*
FUNDOS COMUNITÁRIOS	**32.595**	**1.125.360**	**60.011.102**	**277.294.495**	**334.529.539**	**287.289.530**
FEDER/FSE	32.595	0	11.798.381	224.238.950	299.923.165	287.289.530
FSE- SAMA 2020 - 2/2017	*32.595*	*0*	*73.381*	*0*	*0*	*0*
Norte 2020 (Expansão B)	*0*	*0*	*11.725.000*	*224.238.950*	*299.923.165*	*287.289.530*
FUNDO DE COESÃO	0	1.125.360	48.212.721	53.055.545	34.606.374	0
POSEUR (EXT. AMARELA)	*0*	*545.967*	*24.106.361*	*26.527.773*	*3.156.221*	*0*
POSEUR (EXT. ROSA)	*0*	*579.393*	*24.106.361*	*26.527.773*	*31.450.153*	*0*
OUTROS	**0**	**0**	**0**	**198.999.824**	**0**	**0**
Prestações acessórias de capital - Despacho Conjunto 2001	*0*	*0*	*0*	*49.879.790*	*0*	*0*
Prestações acessórias de capital - CMP e Expropriações	*0*	*0*	*0*	*130.171.878*	*0*	*0*
Protocolo CP/REFER	*0*	*0*	*0*	*18.948.156*	*0*	*0*
TOTAL	**24.209.207**	**42.021.903**	**104.967.659**	**549.191.919**	**378.829.539**	**328.883.130**

No que respeita ao financiamento não remunerado, prevê-se para 2021:

- PIDDAC – 0,8 milhões de euros – para o Sistema de Metro Ligeiro e Obras Complementares.
- PEES – 3,9 milhões de euros para os projetos a serem desenvolvidos no âmbito desse programa.
- Fundo Ambiental – 36,5 milhões de euros no âmbito do financiamento da extensão da Rede de Metro e 3,8 milhões de euros relativos à aquisição de Material Circulante (Expansão A), conforme Protocolos assinados e Resolução do Conselho de Ministros n.º 12/2020.

- Cofinanciamento a projetos aprovados no âmbito do Sistema de Apoio à Modernização Administrativa (SAMA) de 73 mil euros.
- Cofinanciamento pelo Norte 2020/FEDER ou outro fundo a designar – 11,8 milhões de euros, correspondendo a 100% do investimento no âmbito da nova fase de Expansão (Expansão B).
- Cofinanciamento pelo Programa Operacional da Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos (POSEUR) à extensão da Rede de Metro (Expansão A) – 48,2 milhões de euros, conforme Resolução do Conselho de Ministros n.º 13/2020.

Sobre o financiamento da Expansão A (extensão da Rede de Metro em curso excluindo Material Circulante), prevê-se receber até 2025, inclusive:

- POSEUR - 137,0 milhões de euros.
- Fundo Ambiental – 270,7 milhões de euros.

Para fazer face a um eventual desfasamento entre as datas de pagamento das despesas e de recebimento dos fundos e os montantes de despesa e de financiamento a fundo perdido, prevê-se a utilização de receitas próprias e empréstimos intercalares da DGTF.

O financiamento da aquisição de Material Circulante compreende a contratação de um empréstimo intercalar com a DGTF, já solicitado, à taxa de 2%, cujas amortizações de capital e encargos financeiros serão pagos com recurso a uma transferência anual relativa ao Fundo Ambiental no montante mínimo de 3,8 milhões de euros.

Assume-se o recebimento em 2022 de:

- Prestações Acessórias de Capital do Despacho Conjunto de 2001 - 49,9 milhões de euros - tendo em vista o financiamento do conjunto de alterações ao projeto, aprovadas pelo Governo em 2001, o acionista Estado, através de Despacho Conjunto dos Ministros das Finanças e do Equipamento Social de 28 de junho de 2001 comprometeu-se à "*realização de prestações acessórias no montante de 10 (dez) milhões de contos, até 2004*".
- Prestações Acessórias de Capital de Compensação – 130,2 milhões de euros - dotações de capital estimadas para compensação do custo com expropriações decorrentes das obras da concessão determinadas pelo Estado até 1 de outubro

de 2008, líquido do montante financiado por fundos comunitários, conforme estava previsto nas bases de concessão em vigor até à entrada em vigor da última revisão publicada a 1 de outubro de 2008.

- Protocolo de transferência de funcionários CP/Refer para a Metro do Porto - 18,9 milhões de euros - referente aos custos assumidos pela Metro do Porto até 31 de dezembro de 2019 no âmbito do protocolo assinado, em setembro de 1998, entre o Estado Português, a Área Metropolitana do Porto, a CP e a REFER para a transferência de funcionários CP/REFER para a Metro do Porto.

Estes montantes estão detalhadamente explicados e explicitados no Relatório e Contas de 2019 da Empresa.

11.2 Financiamento remunerado

Do lado do financiamento remunerado, a evolução do *stock* da dívida apresenta-se na tabela abaixo:

(valores em euros)

STOCK DE DÍVIDA	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
BEI	403.429.397	362.529.706	254.963.349	146.086.948	134.782.599	36.521.729
LEASING (LEP)	151.580.982	144.588.137	137.474.678	81.627.326	16.519.605	1
BANCA COMERCIAL	442.000.000	439.500.000	437.000.000	434.500.000	312.000.000	309.500.000
DGTF	2.895.868.416	3.038.534.969	3.393.070.179	3.487.878.401	3.748.524.900	3.888.644.105
DGTF MC	0	0	1.516.633	12.995.672	33.331.999	34.287.934
Total	**3.892.878.795**	**3.985.152.812**	**4.224.024.838**	**4.163.088.346**	**4.245.159.104**	**4.268.953.769**

Em 2021 e anos seguintes prevê-se a utilização de financiamento junto da DGTF, incluindo um empréstimo específico relativo ao financiamento do Material Circulante conforme já referido.

(valores em euros)

DESEMBOLSOS NO ANO	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2020	2021	2022	2023	2024
DGTF MC	**0**	**5.316.633**	**15.279.038**	**24.389.100**	**3.121.880**
DGTF	**142.666.553**	**1.589.908.422**	**644.558.655**	**983.881.669**	**877.864.151**
TOTAL	**142.666.553**	**1.595.225.056**	**659.837.693**	**1.008.270.769**	**880.986.031**

Em 2020 foram recebidos 142,7 milhões de euros de novos empréstimos da DGTF, tendo sido diferidos para 2021 as amortizações e juros contratualmente vencidos em maio e novembro de 2020. Em 2021 prevê-se 1,6 mil milhões de euros de empréstimos e em 2022 as necessidades reduzem-se por via do recebimento de 199,0 milhões de euros de prestações acessórias de capital e do montante no âmbito do Protocolo CP/Refer, conforme já referido.

12 TESOURARIA

(valores em euros)

NECESSIDADES DE FINANCIAMENTO	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2020	2021	2022	2023	2024
Necessidades de Contratação Dívida	**142.666.553**	**1.595.225.056**	**659.837.693**	**1.008.270.769**	**880.986.031**
Défice de exploração	9.013.583	1.255.008	-126.265.058	-104.984.271	-90.370.082
Encargos Financeiros (excluindo Swaps)	40.964	55.008.071	20.768.335	15.855.300	16.253.030
Encargos Financeiros (Swaps)	94.970.891	100.472.314	105.601.283	1.350.715	1.242.960
Pagamento relacionado operação USCLB	0	33.930.000	0	0	0
Investimento	-36.156.962	48.206.634	-61.041.052	169.849.013	96.668.757
Variação Caixa	24.405.540	0	0	0	0
Amortizações de dívida	50.392.536	1.356.353.029	720.774.185	926.200.012	857.191.366
BEI	*40.899.691*	*107.566.358*	*108.876.400*	*11.304.349*	*98.260.871*
LEASING	*6.992.845*	*7.113.459*	*55.847.352*	*65.107.721*	*16.519.604*
BSN & DEPFA	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*
JP Morgan	*0*	*0*	*0*	*120.000.000*	*0*
DGTF	*0*	*1.235.373.212*	*549.750.433*	*723.235.170*	*737.744.946*
DGTF - Material Circulante	*0*	*3.800.000*	*3.800.000*	*4.052.772*	*2.165.945*
Acréscimo Endividamento (Anual - Amort.)	**92.274.017**	**238.872.027**	**-60.936.492**	**82.070.757**	**23.794.665**

A tabela acima detalha as necessidades de contratação de dívida no horizonte do Orçamento. A maior parte da dívida contraída serve para fazer face a amortizações de empréstimos e encargos financeiros (incluindo *swaps*).

Em 2020 as necessidades de financiamento negativas ao nível do investimento estão relacionadas com o facto de o volume de recebimentos do Fundo Ambiental ter sido substancialmente superior aos encargos incorridos com a Expansão.

Em 2021 será constituída uma conta caucionada composta por *US Treasury bonds* (garantia) no valor de 90,6 milhões de euros (100 milhões de dólares americanos) a favor

do Investidor (PNC) da operação de USCBL. Esta conta será constituída graças a um financiamento remunerado da DGTF no valor de 33,9 milhões de euros e a 56,7 milhões de euros a receber do Premier International Funding, CO. com o termo do *Equity Payment Undertaking Agreement* (EPUA).

O montante de 90,6 milhões de euros encontra-se registado no Balanço em Outros créditos a receber, no horizonte 2021-2024.

A apresentação dessa garantia constitui imperativo contratual resultante da ocorrência de um *Credit Event* nas operações de USCBL de 2002 e de 2003 (descida do *rating* da República Portuguesa para níveis inferiores a A pela Standard & Poor's ou A2 pela Moody's).

Apesar de estar contratualmente prevista a apresentação um colateral de 438,5 milhões de dólares americanos, foi possível negociar com as contrapartes da operação uma solução alternativa que reduz o montante de colateral adicional a cargo da Metro do Porto, S.A. para o acima referido montante de 33,9 milhões de euros.

Em 2021 também tem impacto relevante nas necessidades de financiamento o volume de investimento, maioritariamente decorrente da expansão da rede de Metro (Expansão A).

Em 2022, as necessidades ao nível do investimento são negativas pelo pressuposto recebimento de 199,0 milhões de euros das prestações acessórias de capital e do montante referente ao Protocolo CP/Refer. As necessidades de exploração também são negativas devido ao pressuposto recebimento de 47,2 milhões de euros da Autoridade Tributária (30,6 milhões de euros registados no Balanço em Outros créditos a receber (Ativo) e 16,6 milhões de euros registados no Balanço em Estado e outros entes públicos (Ativo). Esse recebimento corresponde à resolução do litígio entre a Metro do Porto e a Administração Fiscal quanto à dedutibilidade do imposto suportado na realização das denominadas obras de requalificação e inserção urbana realizadas pela Metro do Porto. A Metro do Porto apresentou impugnações judiciais junto do Tribunal Administrativo e

Fiscal do Porto, sendo que todas as sentenças até ao momento emitidas lhe foram favoráveis, tendo a Autoridade Tributária recorrido.

(valores em euros)

PREVISÃO

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA ACUMULADO

	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS													
Recebimentos de clientes	**5.049.917**	**7.826.516**	**9.541.556**	**11.959.061**	**15.528.586**	**19.002.518**	**22.845.958**	**26.401.947**	**30.305.329**	**34.741.336**	**37.233.771**	**38.076.938**	**38.076.938**
Pagamentos a fornecedores	**-11.674.923**	**-19.260.128**	**-24.962.582**	**-29.937.330**	**-34.991.241**	**-40.492.222**	**-45.881.956**	**-51.254.494**	**-56.603.667**	**-61.989.922**	**-64.515.333**	**-64.254.534**	**-64.254.534**
Pagamentos ao pessoal	**-370.001**	**-738.795**	**-1.107.589**	**-1.476.383**	**-1.845.178**	**-2.531.229**	**-2.899.606**	**-3.268.400**	**-3.637.195**	**-4.005.989**	**-4.705.943**	**-5.074.737**	**-5.074.737**
Caixa gerada pelas operações	-6.995.006	-12.172.406	-16.528.615	-19.454.652	-21.307.833	-24.020.932	-25.935.604	-28.120.947	-29.935.533	-31.254.575	-31.987.505	-31.252.334	-31.252.334
Recebimento/ (pagamentos) do imposto sobre o rendimento	**-2.577**	**-5.145**	**-7.714**	**-10.282**	**-12.850**	**-17.615**	**-20.181**	**-22.749**	**-25.317**	**-27.886**	**-32.747**	**-35.315**	**-35.315**
Outros recebimentos/pagamentos	**2.554.438**	**5.118.876**	**7.918.314**	**10.477.022**	**13.041.460**	**15.840.846**	**18.405.284**	**20.969.722**	**23.784.160**	**26.348.598**	**28.913.036**	**30.032.641**	**30.032.641**
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	-4.443.145	-7.058.676	-8.618.015	-8.987.911	-8.279.223	-8.197.700	-7.550.500	-7.173.974	-6.176.690	-4.933.863	-3.107.216	-1.255.008	-1.255.008
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO													
Pagamentos respeitantes a													
Activos fixos tangíveis	-6.856	-14.640	-131.593	-171.056	-198.219	-247.522	-289.446	-335.059	-507.362	-534.525	-520.098	-483.147	-483.147
Ativos intangíveis	-9.964.660	-20.158.233	-30.597.278	-41.328.447	-55.939.733	-75.206.630	-85.975.931	-96.026.814	-117.931.698	-133.733.805	-137.182.605	-151.967.009	-151.967.009
Investimentos financeiros	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.354.137	-91.354.137
Recebimentos provenientes de													
Ativos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimentos financeiros	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000
Subsídios ao investimento	0	0	0	0	0	6.700.000	6.700.000	6.700.000	10.562.957	10.636.338	58.290.726	104.967.659	104.967.659
Juros e rendimentos similares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-44.615.653	-54.817.010	-65.373.009	-76.143.641	-90.782.090	-103.398.290	-114.209.514	-124.306.009	-142.520.240	-158.276.128	-114.056.114	-82.136.634	-82.136.634
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO													
Recebimentos provenientes de													
Financiamentos obtidos	161.222.083	161.222.083	161.222.083	1.204.355.010	1.204.355.010	1.204.355.010	1.317.938.313	1.317.938.313	1.317.938.313	1.595.225.056	1.595.225.056	1.595.225.056	1.595.225.056
Pagamentos respeitantes a													
Financiamentos obtidos	-3.800.000	-5.476.970	-62.988.978	-62.988.978	-994.135.707	-998.182.432	-998.182.432	-999.871.283	-1.049.816.935	-1.049.816.935	-1.354.899.592	-1.356.353.029	-1.356.353.029
Juros e gastos similares	-24.627	336.561	-24.242.081	-24.266.707	-69.226.999	-94.576.587	-94.601.214	-94.210.129	-119.424.448	-119.449.074	-129.597.380	-155.480.385	-155.480.385
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	157.397.456	156.081.674	73.991.024	1.117.099.324	140.992.303	111.595.990	225.154.667	223.856.901	148.696.930	425.959.046	110.728.084	83.391.642	83.391.642
Variação de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3)	**108.338.657**	**94.205.989**	**0**	**1.031.967.772**	**41.930.991**	**0**	**103.394.654**	**92.376.918**	**0**	**262.749.055**	**-6.435.246**	**0**	**0**
Caixa e seus equivalentes no início do período	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**
Caixa e seus equivalentes no fim do período	172.099.132	157.966.464	63.760.475	1.095.728.247	105.691.466	63.760.475	167.155.129	156.137.393	63.760.475	326.509.530	57.325.229	63.760.475	63.760.475

13 Ótica Orçamental

O ano de 2020 refere-se ao valor aprovado em Orçamento de Estado. A projeção de 2021 é consistente com as projeções desta versão na Ótica Patrimonial.

(valores em euros)

ORG	FF	CED/CER	SIGO	REAL n-2	OE n-1	PREVISÃO n
				2019	2020	2021
		0101	**CUSTOS COM PESSOAL**	**5.023.394**	**5.138.640**	**5.418.415**
		010101	REMUNERACOES CERTAS E PERMANENTES	3.953.180	3.986.276	4.308.052
1	513	01010102	*Órgãos Sociais*	*148.074*	*233.155*	*172.781*
1	513	01010104	*Pessoal dos quadros-Reg de contrato individual trabalho*	*2.974.638*	*2.924.426*	*3.305.414*
1	513	01010106	*Pessoal contratado a termo*	*131.378*	*0*	*0*
1	513	01010111	*Representação*	*41.561*	*60.707*	*57.672*
1	513	01010113	*Subsídio de refeição*	*141.477*	*177.858*	*185.287*
		01010114	*Subsídio de férias e de Natal*	*516.052*	*590.130*	*586.898*
1	513	01010114SF	*Subsídio de férias*	*271.565*	*295.065*	*293.449*
1	513	01010114SN	*Subsídio de Natal*	*244.487*	*295.065*	*293.449*
		010102	ABONOS VARIÁVEIS OU EVENTUAIS	53.744	18.173	15.039
1	513	01010204	*Ajudas de custo*	*5.147*	*7.718*	*4.983*
1	513	01010210	*Subsídio de trabalho nocturno*	*6.390*	*6.607*	*6.384*
1	513	01010211	*Subsídio de turno*	*1.122*	*995*	*1.122*
1	513	01010212	*Indemnizações por cessação de funções*	*40.000*	*0*	*0*
1	513	01010214	*Outros abonos em numerário ou espécie*	*1.085*	*2.853*	*2.550*
		010103	SEGURANÇA SOCIAL	1.016.470	1.134.191	1.095.324
1	513	01010305	*Contribuições pª a segurança social*	*916.963*	*1.016.338*	*1.003.107*
1	513	01010309	*Seguros*	*99.507*	*117.853*	*92.217*
		0102	**AQUISIÇÕES DE BENS E SERVIÇOS**	**55.109.812**	**66.407.669**	**63.401.458**
		010201	AQUISIÇÃO DE BENS	108.795	123.226	123.907
1	513	01020102	*Combustíveis e lubrificantes*	*50.436*	*68.988*	*59.291*
1	513	01020104	*Limpeza e higiene*	*2.045*	*2.412*	*3.275*
1	513	01020108	*Material de escritório*	*34.761*	*30.750*	*33.240*
1	513	01020115	*Prémios, condecorações e ofertas*	*10.863*	*2.314*	*10.665*
1	513	01020117	*Ferramentas e utensílios*	*552*	*1.230*	*690*
1	513	01020118	*Livros e documentação técnica*	*9.269*	*17.532*	*16.746*
1	513	01020121	*Outros bens*	*869*	*0*	*0*
		010202	AQUISIÇÃO DE SERVIÇOS	55.001.017	66.284.443	63.277.551
1	513	01020201	*Encargos das instalações*	*424.232*	*302.179*	*366.785*
1	513	01020202	*Limpeza e higiene*	*35.091*	*35.965*	*48.091*
1	513	01020203	*Conservação de bens*	*5.910.700*	*5.000.000*	*4.092.082*
1	513	01020204	*Locação de edifícios*	*548.815*	*1.039.935*	*857.821*
1	513	01020206	*Locação de material de transporte*	*119.359*	*153.756*	*161.622*
1	513	01020209	*Comunicações*	*42.970*	*87.776*	*80.561*
1	513	01020210	*Transportes*	*76.707*	*57.801*	*56.111*
1	513	01020211	*Representação dos serviços*	*120.070*	*14.019*	*12.118*
1	513	01020212	*Seguros*	*227.399*	*141.354*	*137.895*
1	513	01020213	*Deslocações e estadas*	*34.472*	*2.441.931*	*44.972*
1	513	01020214	*Estudos, pareceres, projectos e consultadoria*	*642.783*	*3.044.132*	*2.701.201*
1	513	01020215	*Formação*	*31.034*	*59.400*	*70.000*
1	513	01020217	*Publicidade*	*34.582*	*254.941*	*201.244*
1	513	01020218	*Vigilância e segurança*	*666.047*	*783.222*	*1.032.489*
1	513	01020219	*Assistência técnica*	*1.863*	*6.458*	*0*
1	513	01020220	*Outros trabalhos especializados*	*413.512*	*701.881*	*1.421.089*
1	513	01020221	*Utilização de infra-estruturas de transportes (Viaporto + FG)*	*24.794.280*	*42.213.388*	*13.526.332*
1	318	01020221	*Utilização de infra-estruturas de transportes (Viaporto + FG)*	*1.346.985*	*5.000.000*	*2.908.113*
1	713	01020221	*Utilização de infra-estruturas de transportes (Viaporto + FG)*	*15.992.218*	*0*	*30.886.233*
1	513	01020222	*Serviços de saúde*	*5.038*	*0*	*0*
1	513	01020224	*Encargos de cobrança de receitas (Comissões TIP)*	*2.848.043*	*3.280.631*	*2.827.002*
1	513	01020225	*Outros serviços*	*684.820*	*1.665.674*	*1.845.791*
		0103	**JUROS E OUTROS ENCARGOS**	**105.378**	**0**	**0**
		010305	OUTROS JUROS	105.378	0	0
1	513	01030502	*Outros*	*105.378*	*0*	*0*
		0104	**TRANSFERÊNCIAS CORRENTES**	**33.210**	**0**	**0**
		010401	SOC. E QSE SOC. NÃO FINANCEIRAS	33.210	0	0
1	513	01040101	*Domus Social, EM*	*33.210*	*0*	*0*
		0106	**OUTRAS DESPESAS CORRENTES**	**120.121**	**5.603.760**	**1.881.582**
		010602	DIVERSAS	120.121	5.603.760	1.881.582
1	513	01060201	*Impostos e taxas*	*60.382*	*100.789*	*109.819*
		01060203	*Outras*	*59.739*	*5.502.971*	*1.771.763*
1	513	01060203	*Outras*	*59.739*	*73.182*	*76.929*
1	513	01060203.R0	*Outras - RESERVA DGO*	*0*	*5.429.789*	*1.694.834*
			DESPESA - ATIVIDADES	**60.391.914**	**77.150.069**	**70.701.455**

(valores em euros)

ORG	FF	CED/CER	SIGO	REAL n-2	OE n-1	PREVISÃO n
				2019	2020	2021
		0102	**AQUISIÇÕES DE BENS E SERVIÇOS**	**209.185**	**0**	**1.213.249**
		010202	AQUISIÇÃO DE SERVIÇOS	209.185	0	1.213.249
127	713	01020214	*Estudos, pareceres, projectos e consultadoria - LINHA AMARELA +*	*71.016*	*0*	*260.697*
128	713	01020214	*Estudos, pareceres, projectos e consultadoria - LINHA ROSA*	*72.246*	*0*	*784.899*
127	713	01020217	*Publicidade - LINHA AMARELA + PMO*	*0*	*0*	*51.660*
128	713	01020217	*Publicidade - LINHA ROSA*	*0*	*0*	*38.745*
127	713	01020220	*Outros trabalhos especializados - LINHA AMARELA + PMO*	*40.000*	*0*	*31.077*
128	713	01020220	*Outros trabalhos especializados - LINHA ROSA*	*25.923*	*0*	*46.171*
		0103	**JUROS E OUTROS ENCARGOS**	**132.259.725**	**129.229.813**	**157.437.616**
		010301	JUROS DA DÍVIDA PÚBLICA	131.032.041	127.975.319	156.136.980
122	713	01030103	*Sociedades financeiras - Bancos e outras instituições financeiras*	*87.590.414*	*94.566.314*	*100.472.314*
122	713	01030105	*Administração pública central - Estado (DGTF)*	*42.967.351*	*32.956.725*	*55.270.333*
122	713	01030114	*Resto do mundo - UE Instituições (BEI)*	*474.275*	*452.280*	*394.333*
		010302	OUTROS ENCARGOS DEC. DÍVIDA PÚBLICA	1.214.620	1.098.841	1.000.859
122	713	01030201	*Despesas diversas*	*1.214.620*	*1.098.841*	*1.000.859*
		010306	OUTROS ENCARGOS FINANCEIROS	13.064	155.653	299.777
122	713	01030601	*Outros encargos financeiros*	*13.064*	*155.653*	*299.777*
		0106	**OUTRAS DESPESAS CORRENTES**	**22.001**	**0**	**0**
		010602	DIVERSAS	22.001	0	0
122	713	01060201	*Impostos e taxas*	*4.768*	*0*	*0*
128	713	01060201	*Impostos e taxas - LINHA ROSA*	*17.232*	*0*	*0*
		0107	**AQUISIÇÕES DE BENS DE CAPITAL**	**12.785.344**	**99.686.331**	**159.576.343**
		010701	INVESTIMENTOS	5.910.984	99.686.331	152.462.884
122	713	01070107	*Equipamento de informática*	*61.197*	*0*	*483.147*
122	713	01070108	*Software informático*	*57.765*	*0*	*985.526*
122	713	01070109	*Equipamento administrativo*	*2.663*	*0*	*0*
122	513	01070115	*Outros investimentos - SML e OC*	*3.517.057*	*13.000.000*	*18.195.285*
122	319	01070115	*Outros investimentos - SML e OC*	*0*	*1.300.000*	*4.662.957*
122	713	01070115	*Outros investimentos - SML e OC*	*25.643*	*0*	*1.468.851*
129	412	01070115	*Expansão B*	*0*	*0*	*11.725.000*
129	513	01070115	*Expansão B*	*0*	*0*	*2.696.750*
125	513	01020214	*Estudos, pareceres, projectos e consultadoria - SAMA 2/2017*	*16.367*	*0*	*0*
125	363	01070115	*Outros investimentos - SAMA 2/2017*	*0*	*12.950*	*12.950*
125	441	01070115	*Outros investimentos - SAMA 2/2017*	*0*	*73.381*	*73.381*
125	513	01070108	*Software informático - SAMA 2/2017*	*73.227*	*0*	*0*
126	319	01070106	*Material de Transporte (18 NOVOS VEÍCULOS)*	*0*	*129.875*	*0*
126	541	01070106	*Material de Transporte (18 NOVOS VEÍCULOS)*	*0*	*3.800.000*	*3.800.000*
126	713	01070106	*Material de Transporte (18 NOVOS VEÍCULOS)*	*0*	*7.070.125*	*5.978.894*
127	541	01070115	*Outros investimentos - LINHA AMARELA + PMO*	*343.616*	*13.336.909*	*18.246.800*
127	713	01070115	*Outros investimentos - LINHA AMARELA + PMO*	*656.164*	*0*	*5.764.374*
127	432	01070115	*Outros investimentos - LINHA AMARELA + PMO*	*0*	*17.904.227*	*24.106.361*
128	513	01070115	*Outros investimentos - LINHA ROSA*	*294.460*	*0*	*11.909.448*
128	541	01070115	*Outros investimentos - LINHA ROSA*	*196.396*	*23.108.291*	*18.246.800*
128	713	01070115	*Outros investimentos - LINHA ROSA*	*666.430*	*0*	*0*
128	432	01070115	*Outros investimentos - LINHA ROSA*	*0*	*19.950.573*	*24.106.361*
		010702	LOCAÇÃO FINANCEIRA	6.874.360	0	7.113.459
122	713	01070205	*Material de transporte-locação financeira (LEP)*	*6.874.360*	*0*	*7.113.459*
		0109	**ATIVOS FINANCEIROS**	**0**	**598.741**	**724.137**
		010906	EMPRÉSTIMOS A MÉDIO E LONGO PRAZOS	0	69.174	81.114
122	713	01090606	*Administração pública central - SFA (MPC)*	*0*	*69.174*	*81.114*
		010907	AÇÕES E OUTRAS PARTICIPAÇÕES	0	529.567	643.023
122	713	01090701	*Sociedades e quase sociedades não financeiras - Privadas (Nortre*	*0*	*529.567*	*643.023*
		0110	**PASSIVOS FINANCEIROS**	**530.682.063**	**767.696.897**	**1.439.869.570**
		011006	EMPRÉSTIMOS A MÉDIO E LONGO PRAZOS	530.682.063	677.066.897	1.349.239.570
122	713	01100603	*Sociedades financeiras - Bancos e outras instituições financeiras*	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*
122	713	01100605	*Administração pública central - Estado (DGTF)*	*487.282.372*	*633.667.206*	*1.239.173.212*
122	713	01100614	*Resto do mundo - União Europeia - Instituições (BEI)*	*40.899.691*	*40.899.691*	*107.566.358*
		011007	OUTROS PASSIVOS FINANCEIROS	0	90.630.000	90.630.000
122	*513*	*01100703*	*Sociedades financeiras - Bancos e outras instituições financeiras (L*	*0*	*56.700.000*	*56.700.000*
122	713	01100703	*Sociedades financeiras - Bancos e outras instituições financeiras (L*	*0*	*33.930.000*	*33.930.000*
			DESPESA - PROJETOS	**675.958.318**	**997.211.782**	**1.758.820.916**
			DESPESA - TOTAL	**736.350.232**	**1.074.361.851**	**1.829.522.371**

(valores em euros)

ORG	FF	CED/CER	SIGO	REAL n-2	OE n-1	PREVISÃO n
				2019	2020	2021
		0204	**TAXAS, MULTAS E OUTRAS PENALIDADES**	**196.871**	**38.880**	**1.038.880**
		020402	MULTAS E OUTRAS PENALIDADES	196.871	38.880	1.038.880
21	513	02040204	*Coimas e penalidades por contra-ordenações*	*74.553*	*38.880*	*38.880*
21	513	02040299	*Multas e penalidades diversas*	*122.318*	*0*	*1.000.000*
		0206	**TRANSFERÊNCIAS CORRENTES**	**2.027.879**	**10.000.000**	**2.153.107**
		020603	ADMINISTRAÇÕES CENTRAL	0	10.000.000	0
21	318	02060301	*Estado (TS - DGO)*	*0*	*10.000.000*	*0*
		020605	ADMINISTRAÇÃO LOCAL	2.027.879	0	2.153.107
21	513	02060501	*Continente (PART - MP)*	*2.027.879*	*0*	*2.153.107*
		0207	**VENDA DE BENS E SERVIÇOS CORRENTES**	**63.505.804**	**60.293.369**	**35.948.269**
		020702	SERVIÇOS	63.505.804	60.293.369	35.948.269
21	513	02070201	*Aluguer de espaços e equipamentos*	*712.480*	*866.788*	*625.887*
21	513	02070299	*Outros (PART - DGO)*	*0*	*1.848.375*	*0*
21	318	02070299	*Outros (TS - MP)*	*4.208.503*	*0*	*2.908.113*
21	513	02070299	*Outros (Bilhética e Outras)*	*58.584.820*	*57.578.206*	*32.414.268*
		0208	**OUTRAS RECEITAS CORRENTES**	**456.760**	**6.817.820**	**674.967**
		020801	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	456.760	6.817.820	674.967
21	513	02080199	*Outras (Reembolsos de IVA)*	*456.760*	*6.817.820*	*674.967*
		0212	**PASSIVOS FINANCEIROS**	**0**	**0**	**30.886.233**
		021206	EMPRÉSTIMOS A MÉDIO E LONGO PRAZOS	0	0	30.886.233
21	713	02120603	*Adm. Públicas - Adm. central - Estado (DGTF)*	*0*	*0*	*30.886.233*
		0215	**REPOSIÇÕES NÃO ABATIDAS NOS PAGAMENTOS**	**147.935**	**0**	**0**
		021501	REPOSIÇÕES NÃO ABATIDAS NOS PAGAMENTOS	147.935	0	0
21	513	02150101	*Reposições não abatidas nos pagamentos*	*147.935*	*0*	*0*
		0216	**SALDO DE GERÊNCIA ANTERIOR**	**15.085.888**	**0**	**0**
		021601	SALDO ORÇAMENTAL	15.085.888	0	0
21	522	02160103	*Na posse do serviço - consignado*	*15.085.888*	*0*	*0*
			RECEITA - ATIVIDADES	**81.421.137**	**77.150.069**	**70.701.455**
		0205	**RENDIMENTOS DA PROPRIEDADE**	**1.756.862**	**1.504.577**	**1.962.973**
		020502	JUROS - SOCIEDADES FINANCEIRAS	1.756.862	1.504.577	1.962.973
22	513	02050201	*Bancos e outras instituições financeiras (LEP)*	*1.756.862*	*1.504.577*	*1.962.973*
		0206	**TRANSFERÊNCIAS CORRENTES**	**23.208.400**	**40.245.200**	**40.293.600**
		020603	ADMINISTRAÇÕES CENTRAL	23.208.400	40.245.200	40.293.600
22	541	02060307	*Serviços e Fundos Autónomos (Fundo Ambiental)*	*23.208.400*	*40.245.200*	*40.293.600*
		0207	**VENDA DE BENS E SERVIÇOS CORRENTES**	**106**	**0**	**0**
		020701	BENS	106	0	0
22	513	02070199	*Outros*	*106*	*0*	*0*
		0208	**OUTRAS RECEITAS CORRENTES**	**6.820.986**	**20.191.025**	**30.851.460**
		020801	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	6.820.986	20.191.025	30.851.460
22	363	02080199	*Outras (Reembolsos de IVA, afeto ao SAMA)*	*0*	*12.950*	*12.950*
22	513	02080199	*Outras (Reembolsos de IVA)*	*6.820.986*	*20.178.075*	*30.838.511*
		0209	**VENDA DE BENS DE INVESTIMENTO**	**9.750**	**0**	**0**
		020904	OUTROS BENS DE INVESTIMENTO	9.750	0	0
22	513	02090401	*Sociedades e quase soc. não financeiras*	*9.750*	*0*	*0*
		0210	**TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL**	**1.000.807**	**95.928.181**	**121.374.059**
		021001	SOC. E QSE SOC. NÃO FINANCEIRAS	0	56.700.000	56.700.000
22	513	02100102	*Privadas (Premier International Funding, CO.)*	*0*	*56.700.000*	*56.700.000*
		021003	ADMINISTRAÇÕES CENTRAL	968.212	1.300.000	4.662.957
22	319	02100301	*Estado (PIDDAC SML e OC e PEES)*	*968.212*	*1.300.000*	*4.662.957*
		021009	RESTO DO MUNDO	32.595	37.928.181	60.011.102
22	432	02100901	*União Europeia - Instituições (Fundos Comunitários - POSEUR Exter*	*0*	*37.854.800*	*48.212.721*
22	412	02100901	*União Europeia - Instituições (Fundos Comunitários - Expansão B)*	*0*	*0*	*11.725.000*
22	441	02100901	*União Europeia - Instituições (Fundos Comunitários - FSE SAMA 2/*	*32.595*	*73.381*	*73.381*
		0212	**PASSIVOS FINANCEIROS**	**659.127.046**	**839.342.799**	**1.564.338.823**
		021206	EMPRÉSTIMOS A MÉDIO E LONGO PRAZOS	659.127.046	839.342.799	1.564.338.823
22	713	02120603	*Adm. Públicas - Adm. central - Estado (DGTF)*	*659.127.046*	*839.342.799*	*1.564.338.823*
		0216	**SALDO DE GERÊNCIA ANTERIOR**	**1.355.626**	**0**	**0**
		021601	SALDO ORÇAMENTAL	1.355.626	0	0
22	713	02160103	*Na posse do serviço - consignado*	*1.355.626*	*0*	*0*
			RECEITA - PROJETOS	**693.279.585**	**997.211.782**	**1.758.820.916**
			RECEITA - TOTAL	**774.700.722**	**1.074.361.851**	**1.829.522.371**

14 Cumprimento das Orientações

Neste ponto dá-se nota do cumprimento das orientações relativas ao Despacho DGTF. Para 2021 as orientações são um pouco distintas das emitidas em anos anteriores, nomeadamente devido aos efeitos da pandemia provocada pelo SARS-COV-2 que prejudica as comparações com o ano de 2020. Assim, o ano de referência a ser considerado é o ano de 2019.

O ponto 2 do Despacho n.º 395/2020-SET determina um conjunto de orientações relativamente ao ano 2021 e ao triénio 2021-2023. No ponto 3 são definidos os princípios gerais e financeiros de referência para 2021, em termos de eficiência operacional, recursos humanos, endividamento e investimento (anual e plurianual).

Abaixo apresenta-se um quadro-síntese do cumprimento das orientações.

Orientações DGTF - ponto 2	VARIAÇÃO % 2021/2019	VARIAÇÃO % 2022/2021	VARIAÇÃO % 2023/2022	Cumprimento 2021/2019	Cumprimento Restantes anos do Triénio
i) Volume de Negócios				Sim	Não
Taxa de crescimento do Volume de Negócios	-35%	43%	10%		
Taxa de crescimento real do Consumo Privado + inf. + 1 pp	2%	5%	n.d.		
ii) Gastos Operacionais				Não	Sim
Taxa de crescimento dos Gastos Operacionais	7%	-6%	3%		
Taxa de crescimento do Volume de Negócios	-35%	43%	10%		
iii) Despesa com Pessoal (exc. OS)				Não	Sim
Taxa de crescimento da Despesa com Pessoal	10%	-1%	0%		
Taxa de crescimento do Volume de Negócios	-35%	43%	10%		
iv) Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)				Não	Sim
Taxa de crescimento dos FSE	7%	-6%	3%		
Taxa de crescimento do Volume de Negócios	-35%	43%	10%		
v) EBIT líquido de provisões, imparidades e justo valor				Não	Sim
Taxa de crescimento EBIT (sempre negativo)	92%	-33%	-10%		
vi) Endividamento líquido de investimento				Não	Não
Taxa de crescimento real do Endividamento	5%	-10%	1%		

Orientações DGTF - ponto 3	REAL n-2 2019	PROJEÇÃO n-1 2020	PREVISÃO n 2021	Cumprimento
Eficiência Operacional				Não
Rácio Gastos Operacionais/Volume de Negócios	91%	145%	112%	
Plano de Redução de Custos				Não
a) Pessoal s/OS	4.343.322	4.511.428	5.217.681	
b) Deslocações, Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel	226.422	210.716	266.923	
c)Estudos, pareceres, projetos e consultoria	513.532	561.000	3.429.478	

Apresenta-se de seguida, e para apoio da análise, a tabela do Plano de Redução de Custos:

(valores em euros)

PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	VARIAÇÃO valor	VARIAÇÃO %
	2019	2020	2021	2022	2023	2021/2019	2021/2019
(1) CMVMC	0	0	0	0	0	0	
(2) FSE*	47.354.046	44.127.570	50.475.647	47.244.461	48.783.279	3.121.601	6,6%
(3) GASTOS COM PESSOAL (s/ rescisões)	4.590.100	4.702.865	5.101.282	5.076.735	5.078.755	511.182	11,1%
(4) GASTOS OPERACIONAIS = (1) + (2) + (3)	**51.944.146**	**48.830.435**	**55.576.929**	**52.321.196**	**53.862.034**	**3.632.783**	**7,0%**
(5) VOLUME DE NEGÓCIOS**	**57.152.063**	**39.868.134**	**36.929.186**	**52.887.055**	**58.428.825**	**-20.222.877**	**-35,4%**
Subsídios à exploração (PART e Apoio Rep. Oferta)	*2.054.118*	*7.062.691*	*2.031.233*	*2.806.098*	*2.948.812*	*-22.885*	*-1,1%*
Indemnizações Compensatórias	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	
(6) Peso dos Gastos/VN = (4)/(5)	**90,9%**	**122,5%**	**150,5%**	**98,9%**	**92,2%**		**65,6%**
(7) Deslocações e alojamento	*32.061*	*15.190*	*38.473*	*38.896*	*39.324*	*6.412*	*20,0%*
(8) Ajudas de custo	*4.996*	*1.378*	*3.303*	*3.303*	*3.303*	*-1.693*	*-33,9%*
(9) Gastos com a frota automóvel (a)	*189.365*	*175.998*	*225.147*	*0*	*0*	*35.782*	*18,9%*
(7) + (8) + (9)	*226.422*	*192.566*	*266.923*	*42.199*	*42.628*	*40.501*	*17,9%*
(10) Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	*513.532*	*363.063*	*3.429.478*	*3.429.478*	*3.429.478*	*2.915.946*	*567,8%*

(a) Os gastos associados à frota incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

* FSE totais deduzidos da IFRIC e montantes registados em subcontas desta que não são gastos operacionais (nomeadamente FSE capitalizáveis). São ainda somados montantes registados em subcontas das contas 68 e 69 que são gastos de carácter operacional.

** Inclui receitas referentes a Serviços de Transporte incluindo Tarifário Social (720*), Parque de Estacionamento (720*), Outros Serviços (729*), Coimas (799*), Comparticipação PART (752*), Benefícios e Penalidades Contratuais do Contrato de Subconcessão (788*). Não inclui IFRIC.

As justificações para o incumprimento são explanadas nos pontos seguintes.

14.1 Volume de Negócios

Orientação:

Um crescimento do volume de negócios (vendas e serviços prestados) em linha com as necessidades das populações, promotor da competitividade das empresas e que melhore a eficiência da afetação dos recursos públicos. O planeamento das atividades deve privilegiar um modelo de desenvolvimento sustentado do negócio, com crescimento gradual, mas estável ao longo do triénio. Neste sentido, são necessariamente objeto de rigorosa fundamentação as previsões de volume de negócios cujo crescimento for superior, em termos percentuais, à soma da taxa de crescimento real do consumo privado ou do PIB (consoante for mais indicado) referente ao ano de 2019 no Plano de Atividades e Orçamento ("PAO") anual (para 2021) ou ao ano anterior nos restantes anos, com a inflação esperada acrescida de 1 ponto percentual;

O Metro do Porto apresenta uma história de crescimento da procura desde a sua inauguração, tendo apresentado queda de procura apenas num ano (2012) coincidente com a crise económica e financeira nacional e internacional e com um significativo aumento tarifário.

Em 2019 verificou-se um crescimento de 14% face a 2018; e em 2020 o crescimento pré-pandemia cifrava-se em cerca de 20% em termos homólogos. O efeito da pandemia perante o sistema de transporte público é devastador, na medida em que, numa primeira fase, ficaram parcialmente suspensos os direitos de deslocação dos cidadãos, com interdições à mobilidade que não fossem estritamente indispensáveis. Mais tarde, com a implementação da fase de desconfinamento, apresenta-se um cenário mais positivo mas extremamente incerto: o mês de março apresentou uma queda de 50% na procura relativamente ao mês homólogo (essencialmente devido a o estado de emergência apenas ter sido declarado a meio do mês); em abril foram desativados os sitemas de validação na Rede o que impediu o apuramento da procura efetiva; ao longo do resto do ano a queda variou entre -40% em agosto e -79% em maio, terminando o ano com um valor 45% abaixo do registado em 2019.

O perfil do cliente do Metro do Porto é representado por perto de 40% de utilizadores com idade inferior a 24 anos e 34% do total de utilizadores são estudantes. Em termos de classes sociais, 32% podem ser enquadrados na classe alta/média alta e 31% na classe média, indiciando a possibilidade de utilização do transporte individual como alternativa. Assim, tanto o efeito da retoma económica (ainda muito incipiente no quadro atual), como a abertura plena e contínua das instituições de ensino, bem como a perceção de segurança e a confiança que os anteriores clientes depositam no sistema são fatores cruciais para a retoma.

O contexto não favorece o exercício de previsões com elevado grau de confiança. No entanto, com base na sensibilidade e experiência da empresa, prevê-se que 2021 não será tão profícuo como foi 2019, pelo que, é assumida uma queda de 35% no volume de negócios entre 2019-2021.

Relativamente aos anos seguintes, é esperado um crescimento do volume de negócios superior à taxa de crescimento real do consumo privado na medida em que, naturalmente, no setor em causa, o recuo na procura não se deveu de forma estritamente linear ao recuo do consumo mas, e principalmente, às restrições de mobilidade, circulação e frequência de estabelecimentos de trabalho e de ensino,

portanto, quando tais restrições forem completa e continuamente abolidas, é esperado um crescimento que compense a queda sentida em 2020 e 2021. Acresce o facto do impacto gerado pelas políticas tarifárias mais recentes – Passe Família e gratuitidade para menores de 12 anos na AMP e menores de 18 anos no município do Porto – não terem tido oportunidade de se afirmar na medida em que foram implementadas no contexto COVID ou pouco antes. O efeito destas novas políticas tarifárias é misto, por um lado pode reduzir a receita média (ainda que exista compensação pelos descontos), por outro, pode adicionar novos clientes ao sistema. Assim, o crescimento dos anos 2021-2022 está perfeitamente justificado e em linha com as especificidades do setor e do contexto da Área Metropolitana do Porto. Para 2023 ocorre ainda o efeito da abertura à exploração do prolongamento da Linha Amarela.

14.2 Gastos Operacionais

Orientação:

Os gastos operacionais deverão evoluir a taxa percentual (em 2021 face a 2019, sobre o ano anterior nos restantes anos do triénio) inferior à do volume de negócios;

A comparação da evolução dos gastos operacionais com o volume de negócios não é favorável à Empresa na medida em que a grande maioria dos gastos que contribuem para o rácio são fixos (no caso do Contrato de Operação e Manutenção apenas uma pequena componente do seu preço é variável) ou dizem respeito a despesa indispensável para assegurar a segurança e operacionalidade do Sistema. Cabe ainda esclarecer que, tratando-se de um sistema de transporte público e de forma a garantir as necessárias condições de distanciamento social, não é possível reduzir a oferta proporcionalmente à procura. Apesar da fortíssima quebra de procura, os veículos km e lugares km oferecidos em 2020 foram praticamente idênticos aos de 2019.

Em 2021 a oferta deve continuar em linha com os anos anteriores sendo que o aumento de gastos operacionais em 2021 face a 2019 resulta, essencialmente de três fatores:

- Aumento dos gastos com conservação e reparação, especialmente relacionados com a revisão geral dos 960 mil quilómetros dos veículos Eurotram;

- Aumento do gasto com o contrato de subconcessão da operação e manutenção do sistema de Metro decorrente da componente de revisão de preços;
- Aumento de trabalhos especializados, sendo os itens mais expressivos os relacionados com consultorias, estudos de mercado e projetos em geral, retoma de campanhas, eventos e ações de comunicação, bem como, trabalhos relacionados com a segurança do sistema (levantamento 3D, análise da estabilidade do muro de campanhã e reforço da segurança das Máquinas de Venda Automática, para destacar os mais relevantes).

A este respeito remetemos, ainda, para os capítulos 9.2.1 e 9.3.

Naturalmente, num contexto de restrições tão marcadas à normalidade e, conforme já explicado, o impacto que tais restrições têm sobre o setor dos transportes de passageiros, torna impraticável que os gastos operacionais evoluam de forma sequer semelhante à do volume de negócios, muito menos inferior. Para tal, os custos teriam de cair 35% entre 2019 e 2021, o que não é exequível na medida em que, conforme também já se referiu, boa parte dos custos da empresa são fixos e sempre existiu o compromisso de se assegurar as melhores condições de segurança e distanciamento social nas viagens do Metro.

Nos anos seguintes o preceito relativamente à evolução dos gastos operacionais face ao volume de negócios é cumprido, especialmente decorrente da previsível recuperação da procura e da respetiva receita.

14.3 Despesa de Pessoal

Orientação:

O aumento da despesa de pessoal, com exceção da relativa aos corpos sociais e descontado o efeito do absentismo, não deverá ser percentualmente superior ao do volume de negócios, independentemente do disposto em instrumentos de regulação coletiva do trabalho ou regulamentos internos, exceto se houver redução no mesmo montante dos fornecimentos e serviços externos;

Tal como referido no ponto anterior, a despesa com pessoal não é flexível ao ponto de acompanhar a evolução do volume de negócios, tanto por 85% dos colaboradores da empresa estarem sob o regime de contratos sem termo, como por não ter existido redução do volume de trabalho, muito pelo contrário, já que, devido ao processo em curso de contratação das diversas despesas associadas à Expansão da Rede, o nível de necessidades é superior e se prevê o seu aumento com o início das obras. O capítulo 9.2.2 detalha a evolução dos gastos com pessoal.

Nos anos seguintes o preceito relativamente à evolução dos gastos com pessoal face ao volume de negócios é cumprido, especialmente decorrente da previsível recuperação da procura e da respetiva receita.

14.4 Fornecimentos e Serviços Externos

Orientações:

Os aumentos da despesa em FSE não deverão ser percentualmente superiores à taxa de crescimento do volume de negócios;

Todas as comparações de evolução de despesa com a evolução do volume de negócios, em especial relativamente ao período 2021 versus 2019, pelos motivos já explanados, são desfavoráveis. A queda de volume de negócios é, e será ainda em 2021, de tal forma significativa que presumir uma evolução ainda mais penalizadora ao nível da aquisição de fornecimentos e serviços externos (FSE) significaria a paralisação de grande parte da atividade da empresa, conforme descrito no ponto 14.2 (os gastos operacionais são compostos pelos FSE e custos com pessoal). Nos anos seguintes o preceito relativamente à evolução dos FSE face ao volume de negócios é cumprido.

14.5 EBIT

Orientação:

O resultado operacional (medido pelo EBIT), líquido de provisões, imparidades e correções de justo valor deve melhorar em 2021 face a 2019 e sobre o ano anterior nos restantes anos do triénio;

O EBIT evidencia um valor negativo em todos os anos da análise e apresenta uma redução entre 2019 e 2021 mas uma melhoria nos restantes anos do triénio.

Expurgando do EBIT o efeito das Depreciações e Amortizações, ele passa a positivo em todos os anos do horizonte do orçamento com exceção de 2021 (nesse ano o valor negativo pode ser explicado tanto pela extraordinária redução do Volume de Negócios como pelo pico de Fornecimentos e Serviços Externos). O EBIT negativo resulta, em geral, do valor das amortizações, que, por sua vez, resulta do valor dos ativos amortizados. O principal ativo, praticamente único em termos de valorimetria relativa, é o ativo intangível resultante da concessão (1.716.423.661 euros no final de 2019) – valor em tudo idêntico ao custo histórico dos ativos fixos associados à operação do Sistema de Metro Ligeiro da Área Metropolitana do Porto (recorde-se que a Metro do Porto é simultaneamente concedente e concessionário da operação). O valor deste ativo corresponde ao reconhecimento de imparidades no valor de zero euros, com base no pressuposto de que de 2031 em diante a Empresa receberá, como compensação pela construção e disponibilização do Sistema de Metro, uma renda média anual de 227 milhões de euros (a preços de 2020, equivalente a uma taxa de 6,5%).

Retirando ainda do cálculo do EBIT o efeito da Reserva obrigatória para 2021 prevista na Circular da DGO relativamente à preparação do Orçamento de Estado, verificamos que o EBIT se mantém negativo, pelo que, em nenhum dos cenários é possível obter um EBIT em 2021 melhor que em 2019, em especial pelo efeito da forte redução dos rendimentos.

(valores em euros)

EBIT, líq. Provisões, imparidades e justo valor	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	VARIAÇÃO valor
	2019	2020	2021	2021/2019
Rendimentos Operacionais (s/IFRIC)	74.973.346	56.663.582	53.638.717	-21.334.628
Custos Operacionais (s/IFRIC)	-107.573.352	-106.495.590	-116.528.006	-8.954.654
EBIT	**-32.600.006**	**-49.832.008**	**-62.889.289**	**-30.289.283**
Rendimentos Operacionais (s/IFRIC)	74.973.346	56.663.582	53.638.717	-21.334.628
Custos Operacionais (s/IFRIC e s/Dep. e Amortizações)	-48.105.228	-47.072.800	-57.059.882	-8.954.654
EBIT excluindo Depreciações e Amortizações	**26.868.118**	**9.590.782**	**-3.421.165**	**-30.289.283**
Rendimentos Operacionais (s/IFRIC)	74.973.346	56.663.582	53.638.717	-21.334.628
Custos Operacionais (s/IFRIC e s/Dep. e Amortizações e s/ Reserva)	-48.105.228	-47.072.800	-55.365.048	-7.259.821
EBIT excluindo Dep., Amort. e Reserva DGO	**26.868.118**	**9.590.782**	**-1.726.331**	**-28.594.449**

De realçar que a Empresa desde 2014 não recebe qualquer subsídio a título de indemnização compensatória para prestação de serviço público, apenas compensações relacionadas com o tarifário social.

Não é fácil encontrar sistemas de transporte público com taxa de cobertura superior a 100%, sendo que só países em que é concedido o direito de exploração imobiliária da superfície ao longo da rede é que apresentam taxas superiores a 100%, embora não decorrentes do transporte de passageiros.

A taxa de cobertura global apresentada no Metro do Porto (110% em 2019, 82% em 2020 e 66% em 2021) sobressai pela positiva de forma significativa quando se realiza um benchmarking internacional[1], ainda que, pelos efeitos da pandemia, seja prejudicada em especial nos anos 2020/2021.

Desta forma apresentam-se, assim, duas possíveis estratégias para tornar positivo o EBIT:

- Transferência para a Empresa de uma compensação adequada pela construção e disponibilização do Sistema de Metro;
- Reconhecer imparidades no valor do ativo intangível e consequentemente reduzir a zero a respetiva amortização.

14.6 Endividamento

Orientações:

O endividamento, líquido de investimento, deve diminuir em termos reais.

O endividamento, líquido de investimento, em termos reais, não diminui em 2021 quando comparado com 2019, nem no último ano do triénio. De facto, considerando apenas o impacto dos *swaps* do Banco Santander tal inviabiliza o cumprimento desta diretiva,

[1] Ver: Comparative study of the finance systems of the public transport in different metropolitan areas of Europe, ATM Barcelona, 2001-03-27; Operating Model Design for Public Transportation Systems, McKinsey & Company, 2012-03-08; Projeto Nobel, PWC /AA, 2013-09-27.

sendo necessário acrescentar a este impacto os juros a pagar à DGTF pelo stock de dívida existente.

O stock de dívida à DGTF ascende, no final de 2020, a 3,0 mil milhões de euros, pelo que só os encargos com os juros relacionados com esta dívida impedirão o cumprimento desta diretiva enquanto a estrutura de capital da Empresa, quase exclusivamente baseada em dívida, não for substancialmente alterada.

Tal como explanado no capítulo 12, a maior parte da dívida contraída serve para fazer face a amortizações de empréstimos e encargos financeiros (incluindo *swaps*). Em 2019 o montante de pagamentos relacionados com amortizações de dívida e juros foi de 668 milhões de euros, já em 2020 foram pagos 143 milhões de euros, tendo sido diferidos para 2021 cerca de 659 milhões de euros de encargos com a dívida junto da DGTF.

Relativamente a 2021, verifica-se que o impacto do défice de exploração nas necessidades de contratação de dívida (1,3 milhões de euros) é completamente insignificante quando comparado com os 155 milhões de encargos financeiros e 1,4 mil milhões de euros de amortizações de dívida. O comportamento do défice de investimento é inversamente proporcional ao dos recebimentos dos fundos perdidos, que por vezes possuem desfasamento face à ocorrência dos pagamentos de investimento – veja-se o exemplo de 2020.

O detalhe abaixo permite perceber que o ano de 2022 é favorável pelas perspectivas de recebimento das prestações acessórias (capítulo 11) e do desfecho favorável do processo do IVA.

(valores em euros)

NECESSIDADES DE FINANCIAMENTO	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	PREVISÃO n+3
	2020	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Necessidades de Contratação Dívida	**142.666.553**	**1.595.225.056**	**659.837.693**	**1.008.270.769**	**880.986.031**
Défice de exploração	9.013.583	1.255.008	-126.265.058	-104.984.271	-90.370.082
Encargos Financeiros (excluindo Swaps)	40.964	55.008.071	20.768.335	15.855.300	16.253.030
Encargos Financeiros (Swaps)	94.970.891	100.472.314	105.601.283	1.350.715	1.242.960
Pagamento relacionado operação USCLB	0	33.930.000	0	0	0
Investimento	-36.156.962	48.206.634	-61.041.052	169.849.013	96.668.757
Variação Caixa	24.405.540	0	0	0	0
Amortizações de dívida	50.392.536	1.356.353.029	720.774.185	926.200.012	857.191.366
BEI	*40.899.691*	*107.566.358*	*108.876.400*	*11.304.349*	*98.260.871*
LEASING	*6.992.845*	*7.113.459*	*55.847.352*	*65.107.721*	*16.519.604*
BSN & DEPFA	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*	*2.500.000*
JP Morgan	*0*	*0*	*0*	*120.000.000*	*0*
DGTF	*0*	*1.235.373.212*	*549.750.433*	*723.235.170*	*737.744.946*
DGTF - Material Circulante	*0*	*3.800.000*	*3.800.000*	*4.052.772*	*2.165.945*
Acréscimo Endividamento (Anual - Amort.)	**92.274.017**	**238.872.027**	**-60.936.492**	**82.070.757**	**23.794.665**

O preceito do limite do endividamento de 2% também não é possível de cumprir.

(valores em euros)

ENDIVIDAMENTO	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO %
	2019	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2021/2019**	**2021/2020**
ENDIVIDAMENTO REMUNERADO*	3.892.878.795	3.985.152.812	4.224.024.838	4.163.088.346	4.245.159.104	8,5%	6,0%
Investimentos com expressão material (>10M€) - Expansão A (Linha Amarela, Rosa e Material Circulante)**	3.055.017	2.557.630	105.768.987	163.685.654	133.658.532		
Investimentos com expressão material (>10M€) - Expansão B	0	0	13.400.000	254.358.800	306.432.360		
ENDIVIDAMENTO REMUNERADO AJUSTADO	**3.889.823.777**	**3.982.595.181**	**4.104.855.851**	**3.745.043.892**	**3.805.068.212**	**5,5%**	**3,1%**

* Não existiram aumentos de capital desde 2013.
** A Expansão A em curso já constava do PAO 2019.

14.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Orientações:

Garantir em 2021 que o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios seja igual ou inferior ao verificado em 2019. No cálculo deste rácio poderão ser excluídas as receitas e as despesas justificadamente relacionadas com a pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2, se as houver.

Apesar do rácio Peso dos Gastos / Volume de Negócios ser inferior a 100% em 2019, em 2020 e 2021 verifica-se um significativo aumento do peso dos gastos operacionais no volume de negócios (122,5% em 2020 e 150,5% em 2021), em resultado dos impactos da pandemia já anteriormente descritos que prejudicam de forma muito acentuada o

volume de negócios (ponto 14.1). De realçar que em 2020 o rácio não é mais desfavorável porque foram recebidos, a título extraordinário, 6,4 milhões de euros do programa de apoio à reposição da oferta (Despacho 8459/2020). Nos anos seguintes o valor de subsídios à exploração referentes ao tarifário social está em linha com o de 2019. Após 2022, inclusive, é expectável o retorno ao patamar dos gastos operacionais sobre o volume de negócios inferior a 100% por conta da retoma no volume de negócios.

Não são expressivos os montantes associados a gastos relacionados com a pandemia provocada pelo vírus SARS-COV-2. Em 2020 incorreu-se em despesas de cerca de 80 mil euros e para 2021 não é considerada nenhuma verba para esse efeito. Há gastos relacionados com a pandemia que foram diretamente suportados pelo subconcessionário.

Pelo já anteriormente detalhadamente explanado, não é praticável o cumprimento da orientação para 2021 relativamente à eficiência operacional.

(valores em euros)

PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	PREVISÃO n+1	PREVISÃO n+2	VARIAÇÃO valor	VARIAÇÃO %
	2019	2020	2021	2022	2023	2021/2019	2021/2019
(1) CMVMC	0	0	0	0	0	0	
(2) FSE*	47.354.046	44.127.570	50.475.647	47.244.461	48.783.279	3.121.601	6,6%
(3) GASTOS COM PESSOAL (s/ rescisões)	4.590.100	4.702.865	5.101.282	5.076.735	5.078.755	511.182	11,1%
(4) GASTOS OPERACIONAIS = (1) + (2) + (3)	**51.944.146**	**48.830.435**	**55.576.929**	**52.321.196**	**53.862.034**	**3.632.783**	**7,0%**
(5) VOLUME DE NEGÓCIOS**	**57.152.063**	**39.868.134**	**36.929.186**	**52.887.055**	**58.428.825**	**-20.222.877**	**-35,4%**
Subsídios à exploração (PART e Apoio Rep. Oferta)	*2.054.118*	*7.062.691*	*2.031.233*	*2.806.098*	*2.948.812*	*-22.885*	*-1,1%*
Indemnizações Compensatórias	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	
(6) Peso dos Gastos/VN = (4)/(5)	**90,9%**	**122,5%**	**150,5%**	**98,9%**	**92,2%**		**65,6%**
(7) Deslocações e alojamento	*32.061*	*15.190*	*38.473*	*38.896*	*39.324*	*6.412*	*20,0%*
(8) Ajudas de custo	*4.996*	*1.378*	*3.303*	*3.303*	*3.303*	*-1.693*	*-33,9%*
(9) Gastos com a frota automóvel (a)	*189.365*	*175.998*	*225.147*	*0*	*0*	*35.782*	*18,9%*
(7) + (8) + (9)	*226.422*	*192.566*	*266.923*	*42.199*	*42.628*	*40.501*	*17,9%*
(10) Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	*513.532*	*363.063*	*3.429.478*	*3.429.478*	*3.429.478*	*2.915.946*	*567,8%*

(a) Os gastos associados à frota incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

* FSE totais deduzidos da IFRIC e montantes registados em subcontas desta que não são gastos operacionais (nomeadamente FSE capitalizáveis). São ainda somados montantes registados em subcontas das contas 68 e 69 que são gastos de carácter operacional.

** Inclui receitas referentes a Serviços de Transporte incluindo Tarifário Social (720*), Parque de Estacionamento (720*), Outros Serviços (729*), Coimas (799*), Comparticipação PART (752*), Benefícios e Penalidades Contratuais do Contrato de Subconcessão (788*). Não inclui IFRIC.

Para efeitos do cumprimento do Despacho da DGTF apresenta-se, de seguida, o Plano de Redução de Custos trimestral para 2021:

(valores em euros)

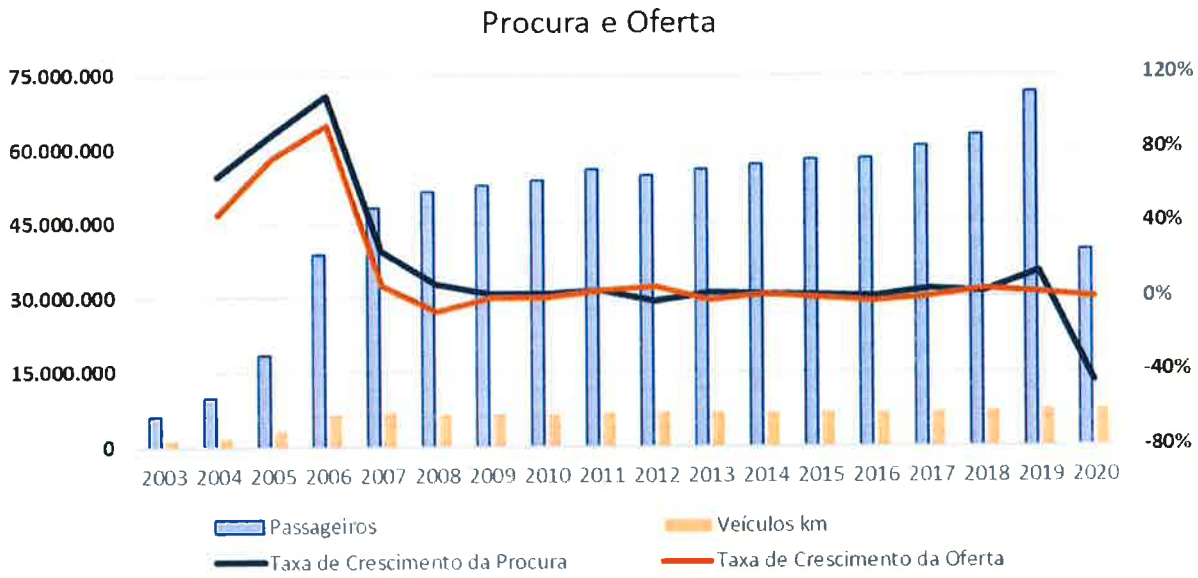
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS

	mar/21	jun/21	set/21	dez/21	PREVISÃO 2021
(1) CMVMC	0	0	0	0	0
(2) FSE*	14.062.886	11.889.175	12.362.187	12.161.399	50.475.647
(3) GASTOS COM PESSOAL (s/ rescisões)	1.114.225	1.430.276	1.112.602	1.444.179	5.101.282
(4) GASTOS OPERACIONAIS = (1) + (2) + (3)	**15.177.111**	**13.319.450**	**13.474.789**	**13.605.578**	**55.576.929**
(5) VOLUME DE NEGÓCIOS**	**5.212.686**	**9.104.283**	**10.836.733**	**11.775.484**	**36.929.186**
Subsídios à exploração	*270.817*	*500.406*	*602.427*	*657.583*	*2.031.233*
Indemnizações Compensatórias	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
(6) Peso dos Gastos/VN = (4)/(5)	**291,2%**	**146,3%**	**124,3%**	**115,5%**	**150,5%**
(7) Deslocações e alojamento	*9.618*	*9.618*	*9.618*	*9.618*	*38.473*
(8) Ajudas de custo	826	826	826	826	*3.303*
(9) Gastos com a frota automóvel (a)	*56.287*	*56.287*	*56.287*	*56.287*	*225.147*
(7) + (8) + (9)	*66.731*	*66.731*	*66.731*	*66.731*	*266.923*
(10) Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	*2.122.370*	*292.370*	*487.370*	*527.370*	*3.429.478*

(a) Os gastos associados à frota incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação,
* FSE totais deduzidos da IFRIC e montantes registados em subcontas desta que não são gastos operacionais (nomeadamente FSE
** Prestações de serviços + coimas cobradas a clientes, deduzidas da IFRIC. Não estão consideradas receitas de penalidades faturadas nos termos do contrato de subconcessão da operação e manutenção.

Atendendo à impossibilidade prática do cumprimento do preceito da eficiência operacional dada a dinâmica da evolução do volume de negócios (penalizado pelas restrições impostas à sociedade) e do volume de gastos operacionais (maioritariamente fixos e salvaguardando as condições de segurança no transporte) efetua-se , de seguida, uma simulação sobre o que se esperaria que fosse o ano de 2021 num cenário BAU (*business as usual*), ie, admitindo a inexistência da Pandemia COVID-19.

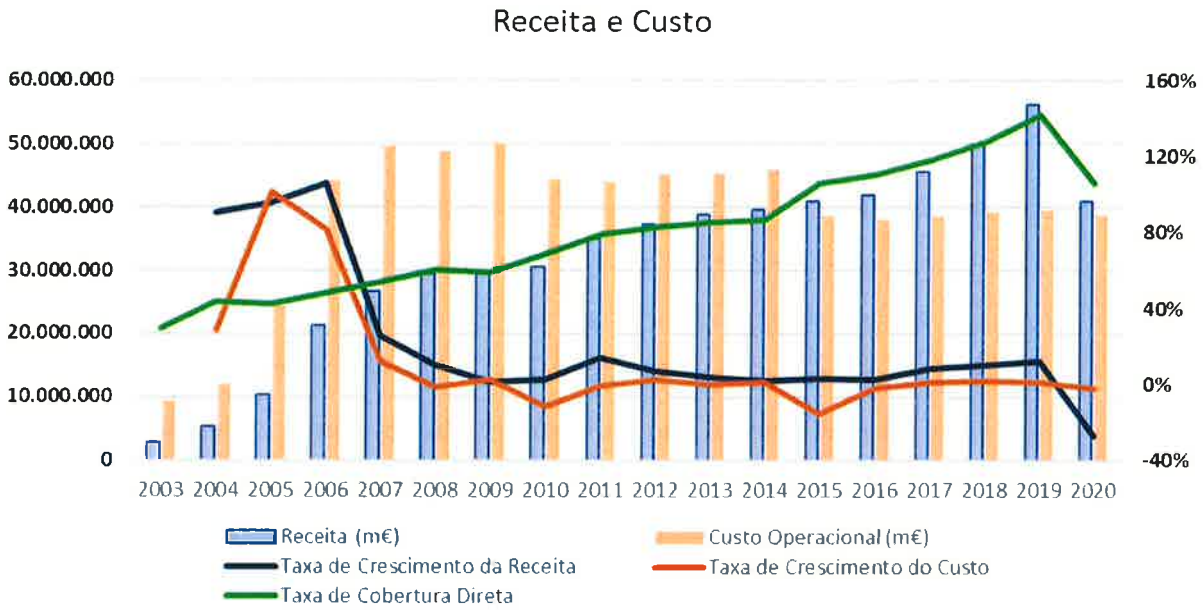
Vejamos de seguida o comportamento da procura, oferta, receitas operacionais, custos operacionais e taxa de cobertura direta do Metro do Porto desde a sua entrada ao serviço:



Verifica-se um comportamento relativamente estável da oferta desde 2009 (as grandes expansões da Rede ocorreram, essencialmente, até 2006 e em 2010 com a abertura da Linha Laranja). Verifica-se um crescimento sempre sustentado da procura (com exceção do ano de 2012 coincidente com a forte crise económica mundial). Merece especial atenção a trajetória mais recente, nomeadamente o ano de 2019, que assiste a um crescimento da procura de 14% sem que tenha havido qualquer alteração na Rede. A oferta, no mesmo período, apenas cresceu 2% por limitações relacionadas com a disponibilidade de frota, o que fez disparar a taxa de ocupação global para 22% (máximo histórico), correspondendo a picos acima de 100% em horas de ponta nos dias úteis.

Tal evolução recente é explicada pela implementação de tarifários positivamente agressivos ao nível dos descontos, nomeadamente os passes Municipal/3Z e Metropolitanos a 30 e 40 euros, respetivamente, o que promoveu uma adesão em massa ao sistema de transporte público em geral, nomeadamente ao Metro do Porto. Naturalmente não seria esperada a manutenção de taxas de crescimento nos anos seguintes na ordem dos dois dígitos caso as políticas tarifárias e o contexto económico e social se mantivessem, no entanto, a política de captação de clientes para o transporte coletivo foi mais além com a implementação, já em 2020, do Passe Família e de gratuitidade até aos 12 anos na AMP e até aos 18 anos no Município do Porto.

Do lado da receita e dos custos operacionais diretos (que contribuem para o apuramento da taxa de cobertura direta do sistema), a evolução é ainda mais impressionante. Desde 2015 que o Metro do Porto apresenta taxas de cobertura[2] superiores a 100% alcançando, em 2019, o máximo histórico de 142%. Em 2020, apesar da forte retração da procura, a taxa é positiva pelo efeito dos recebimentos associados ao programa de apoio à reposição da oferta.



Assim, parece prudente estabelecer como cenário "sem COVID-19" uma estabilização da taxa de crescimento dos custos na ordem dos 2,5% (média 2016-2019) e um crescimento na receita de cerca de 5% (inferior aos 8% de média 2016-2019).

A eficiência operacional é medida pela taxa de cobertura global que contém, para além das componentes que compõe a taxa de cobertura direta, alguns gastos e rendimentos adicionais, como sejam gastos com pessoal, conservação e reparação, outras despesas

[2] Rácio entre as receitas de tarifário e os custos diretos de operação, onde se incluem nas receitas a bilhética (com tarifário social e PART), coimas, comissão de vendas no canal Metro do Porto e benefícios e penalidades contratuais e do lado dos custos de operação, o custo da subconcessão, o custo com a equipa de fiscalização da operação, custos de vigilância e segurança, custo com recolha de valores nas máquinas de venda automática, assim como as comissões pagas pela gestão do sistema de bilhética por parte do TIP, ACE.

correntes e receitas de atividades acessórias (espaços comerciais e aluguer de infraestruturas). Considerando que as componentes que representam a grande maioria dos gastos e rendimentos da eficiência operacional são as que compõe a taxa de cobertura direta assume-se com razoável segurança, as mesmas taxas para as componentes do rácio gastos operacionais sobre volume de negócios:

(valores em euros)

PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS SEM COVID-19	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	VARIAÇÃO valor	VARIAÇÃO %
	2019	2020	2021	2021/2019	2021/2019
GASTOS OPERACIONAIS	51.944.146	53.242.750	54.573.818	2.629.672	5,1%
VOLUME DE NEGÓCIOS	57.152.063	60.009.666	63.010.150	5.858.086	10,3%
Peso dos Gastos/VN	90,9%	88,7%	86,6%		

Assim, num cenário "sem COVID-19" era expectável que a trajetória crescente dos gastos operacionais (no mínimo pelos efeitos da revisão de preços do contrato de subconcessão da operação e manutenção do sistema de Metro) fosse mais do que compensada pela evolução das receitas que, por prudência, se considerou como crescendo a uma taxa de 5%. Naturalmente verifica-se um rácio inferior a 100% no triénio 2019-2021, com tendência de melhoria de ano para ano. O último exercício de previsão para efeitos de orçamento sem efeitos da Pandemia ocorreu em 2019 relativamente ao Orçamento de 2020 que considerava, também, um rácio inferior a 100% em todos os anos do triénio 2019-2021.

Desta forma, parece-nos ficar cabalmente demonstrado que a evolução positiva na - eficiência operacional vem prejudicada por motivos conjeturais e não estruturais.

14.8 Plano de Redução de Custos

Orientação:

Em 2021, devem ser iguais ou inferiores ao valor mais alto entre os montantes estimados para 2020 ou os executados em 2019, no caso dos seguintes gastos:

a) Com pessoal, com exceção da relativa aos corpos sociais e descontado o efeito do absentismo;

b) Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel; e

c) Conjunto dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria.

Relativamente aos gastos com pessoal, estes apresentam-se crescentes no triénio 2019-2021, conforme melhor explanado no capítulo 9.2.2. Já se encontra em curso a construção da nova Linha Rosa e extensão da Linha Amarela, o que vai fazer a Rede crescer 9% em extensão e número de estações. Além disso, encontra-se em estudo e projeto novas linhas, algumas já previstas no Plano de Recuperação e Resiliência apresentado recentemente por Portugal à Comissão Europeia, nomeadamente a 2ª Linha de Gaia (Casa da Música – Santo Ovídio) e a linha em BRT (Boavista – Império). As tarefas associadas ao planeamento, projeto, contratação, execução e financiamento exigem que a empresa disponha de recursos humanos suficientes para assegurar o desenvolvimento adequado de todas as fases inerentes a esses grandes projetos.

O efeito do absentismo não impacta nos resultados uma vez que representam 35 mil euros em 2019, 54 mil euros em 2020 e 42 mil euros em 2021.

(valores em euros)

RECURSOS HUMANOS	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	VARIAÇÃO valor	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO valor	VARIAÇÃO %
	2019	2020	2021	2021/2019	2021/2019	2021/2020	2021/2020
GASTOS TOTAIS COM PESSOAL* (1) = (a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f)+(g)	**4.630.442**	**4.732.747**	**5.101.282**	**470.840**	**10,2%**	**368.535**	**7,8%**
(a) GASTOS COM ÓRGÃOS SOCIAIS	287.120	320.528	322.706	35.587	12,4%	2.179	0,7%
(b) GASTOS COM CARGOS DE DIREÇÃO	1.485.278	1.494.610	1.496.125	10.847	0,7%	1.516	0,1%
(c) REMUNERAÇÕES DO PESSOAL	2.635.896	2.718.464	3.045.964	410.068	15,6%	327.500	12,0%
(i) Vencimento base + Sub. Férias + Sub. Natal	2.277.603	2.359.693	2.669.361	*391.758*	*17,2%*	*309.668*	*13,1%*
(ii) Outros subsídios	318.222	318.700	336.532	*18.310*	*5,8%*	*17.832*	*5,6%*
(iii) Valorizações remuneratórias	40.071	40.071	40.071	*0*	*0,0%*	*0*	*0,0%*
(d) BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO	0	0	0	0		0	
(e) AJUDAS DE CUSTO	4.996	1.378	3.303	-1.693	-33,9%	1.926	139,8%
(f) RESTANTES ENCARGOS	176.809	167.886	233.182	56.373	31,9%	65.297	38,9%
(g) RESCISÕES / INDEMNIZAÇÕES	40.342	29.882	0	-40.342	-100,0%	-29.882	-100,0%
Gastos Totais com pessoal * (2) = (1) sem o impacto das medidas identificadas em (iii) e (g)	**4.550.029**	**4.662.794**	**5.061.211**	**511.182**	**11,2%**	**398.416**	**8,5%**
N.º TOTAL RH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	103	104	121	18	17,5%	17	16,3%
*N.º Órgãos Sociais***	12	12	12	0	0,0%	0	0,0%
*N.º Cargos de Direção sem O.S.****	13	13	13	0	0,0%	0	0,0%
N.º Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção	78	79	96	18	23,1%	17	21,5%
GASTOS COM DIRIGENTES / GASTOS COM PESSOAL [(b)/((1)-(g))]	32%	32%	29%				

*ótica Patrimonial
** Assembleia-Geral, Conselho de Adminsitração e Conselho Fiscal
*** Dirigentes Intermédios de 1º Grau
**** Inclui impacto nos cargos de direção e restantes trabalhadores.

O conjunto de encargos com deslocações e alojamento e associados à frota automóvel são maiores quer face a 2019, quer face a 2020. Apenas as ajudas de custo são menores

em 2021 face a 2019. De qualquer forma, tanto as deslocações e alojamento como os gastos com a frota representam 0,07% e 0,4% dos gastos operacionais em 2021.

(valores em euros)

FROTA AUTOMÓVEL	REAL n-2	REAL n-1	PREVISÃO n	VARIAÇÃO %	VARIAÇÃO %
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020
GASTOS COM FROTA AUTOMÓVEL	189.365	175.998	225.147	-7,1%	27,9%
N.º DE VEÍCULOS	29	31	31	6,9%	0,0%

Inclui gastos de Leasing, Combustíveis, IUC, Seguros, Manutenção e Conservação. Os gastos com portagens encontram-se registados em "Deslocações e Estadas" que inclui, além de portagens, outros gastos.
Não se consideram as viaturas contratadas temporariamente em regime de rent-a-car para efeitos da apresentação do nº de viaturas (sem prejuízo dos respetivos custos continuarem a ser incorporados nos Gastos com Viaturas que são apresentados).

Em 2020 o número de viaturas da Empresa aumentou para 31 (mais duas que em 2019) e os custos com viaturas sofreram uma redução de 13.367 euros relativamente a 2019. O acréscimo de uma viatura ficou a dever-se à aquisição de duas viaturas elétricas: uma para apoio à Administração em deslocações oficiais de curta distância, atendendo a que a viatura atribuída para esse efeito se encontrava imobilizada, obsoleta e em processo de alienação, que veio a ser concluído em 2021; e outra para apoio às deslocações operacionais no âmbito das obras de expansão da Rede do Sistema de Metro (prolongamento da Linha Amarela entre Sto. Ovídio e Vila D'Este, incluindo o Parque de Material, e construção da Linha Circular: troço Casa da Música - S. Bento). As projeções para 2021 são superiores aos valores de 2019 e 2020 pelo efeito do aumento do custo com combustíveis.

No que respeita aos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria, há um aumento muito significativo em 2021 devido a:

- Honorários de assessores jurídicos e financeiros das contrapartes no âmbito do contrato de US Cross Border Lease (USCBL) no valor de 1,5 milhões de euros.
- Consultoria técnica de obra da Linha Rosa e extensão da Linha Amarela no valor de 0,9 milhões de euros.
- Análise Custo Benefício para nova Expansão.

14.9 Recursos Humanos

Tal como explanado nos pontos 9.2.2. e replicado no ponto 14.8. há um aumento do número de colaboradores e do valor dos gastos com pessoal em 2020 e 2021.

O mapa de pessoal para 2021 foi aprovado pelo Senhor Ministro do Ambiente e da Ação Climática a 30 de julho de 2020 na sequência dos trabalhos preparatórios para o Orçamento de Estado 2021.

14.10 Outras informações

Missão, objetivos e estratégias de sustentabilidade

Este projeto de Orçamento tem em conta a missão, objetivos e estratégias de sustentabilidade da Empresa, referidos nos capítulos 2 e 4.

Objetivos a atingir

Os objetivos a atingir são dar cumprimento às obrigações constantes da cláusula sétima do Contrato de Serviço Público.

Instrumentos de planeamento, execução e controlo

Os instrumentos de planeamento são os Planos de Atividade e Orçamentos da Empresa e todos os que são utilizados pelos órgãos da Empresa no exercício das funções definidas em Diretiva da Comissão Executiva.

Os instrumentos de execução são a Diretiva da Comissão Executiva que define a macroestrutura da Empresa e as funções dos seus órgãos, todas as deliberações pertinentes do Conselho de Administração e da Comissão Executiva e o Sistema Integrado de Qualidade, Ambiente e Segurança.

Os instrumentos de controlo são os previstos no Sistema Integrado de Qualidade, Ambiente e Segurança, os relatórios elaborados pela Conselho Fiscal, os Relatórios

previstos no contrato de subconcessão e toda a informação pertinente produzida pelos órgãos da Empresa no exercício das suas funções.

Contrato de gestão

Não existe um contrato de gestão.

Elementos integrantes do Plano de Atividades e Orçamento

Este Orçamento inclui Plano de Atividades (Anexo 1), Demonstrações Financeiras Previsionais Trimestrais 2021 (Anexo 2). Integra, ainda, o Plano de Redução de Custos por Trimestre (Capítulo 14), o Plano de Investimentos Plurianual detalhado por fontes de financiamento (Capítulo 10) e o Plano de Redução de Custos (Capítulo 14). Não inclui Plano de Reestruturação e Plano de Liquidação por não ser aplicável. Não inclui o documento relativo a novos investimentos com expressão material pelo fato de o grau de maturação desses investimentos não o permitir. Não inclui o Parecer do Conselho Fiscal por ainda não existir.

Participadas

Foi dado conhecimento do Ofício da DGTF às participadas da Metro do Porto S.A. integradas no perímetro de consolidação da administração central.

Receitas mercantis

Este Orçamento segue uma estratégia de maximização das receitas mercantis, condicionada ao contrato de serviço de público em vigor (dado que a sua nova versão não se encontra ainda aprovada pela Tutela) e pela sujeição às instruções sobre redução de gastos.

Prazo médio de pagamentos

Este Orçamento baseia-se num prazo médio de pagamento de 45 dias. Supõe a adoção de uma estratégia que consiste em pagar todas as faturas no prazo de 45 dias, salvo motivo atendível.

Dívida bancária

Este projeto de orçamento limita a zero euros a dívida bancária a contrair no horizonte 2020-2024.

Redução do endividamento e encargos financeiros

Este projeto de orçamento insere-se numa estratégia de redução do endividamento através da contenção dos gastos operacionais e de maximização das receitas mercantis.

Quanto aos encargos financeiros o Orçamento baseia-se nas condições contratuais existentes e nos pressupostos anteriormente documentados.

Novas tarefas e atividades

As novas tarefas e atividades são objeto de quantificação neste Orçamento. Existe um investimento com elevada expressão material mas que já se encontra em curso desde 2018 conforme descrito no Capítulo 10 – Expansão A. Os estudos de procura e análises custo benefício estão disponíveis no site da empresa: https://www.metrodoporto.pt/pages/340

Este ano é consagrado um novo investimento com expressão material – Expansão B – encontrando-se em curso a elaboração, por entidade externa e independente, as análises custo-benefício relativamente a esse investimento. No Capítulo 10 é fornecida informação a respeito do plano financeiro.

Projetos financiados por fundos comunitários

Neste Orçamento, os investimentos que se pretende sejam financiados por fundos comunitários são identificados nos Capítulos 10 e 11.

Objetivos e indicadores

Não existem objetivos setoriais traçados para a empresa. No entanto os seguintes indicadores são adequados para a medição da concretização do Plano e Orçamento:

- número de passageiros quilómetro em 2021 (Capítulo Indicadores)
- grau de satisfação dos clientes em inquérito a realizar em 2021

- número de veículos quilómetro produzidos em 2021 (Capítulo Indicadores)
- montante do *Gap* operacional (Capítulo 9)
- montante de novos empréstimos da DGTF em 2021 (Capítulo 11)
- evolução das empreitadas de construção da Expansão A da Rede de Metro e da execução do contrato relativamente à aquisição do novo material circulante (Capítulo 11).

PRESSUPOSTOS CONSIDERADOS

Este projeto de orçamento detalha todos os pressupostos considerados, nomeadamente (Capítulo 7) a taxa média de juro da nova dívida da empresa e o nível de refinanciamento da dívida, que é de 100%.

15 APROVAÇÃO

O Conselho de Administração

Presidente do Conselho de Administração

(Eng. Tiago Filipe da Costa Braga)

Vogais

(Dr. Pedro Manuel de Azeredo Ferreira Lopes)

(Eng.ª Lúcia Maria Moreira Leão Barbosa Lourenço)

(Dr. Marco André dos Santos Martins Lopes)

(Dra. Cristina Mafalda Nieto Guimarães Pimentel)

(Eng. António Domingos da Silva Tiago)

PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20			
ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
	EXPANSÃO DA REDE EM CURSO (EXPANSÃO A)		
DST	Assinatura do contrato GIB para Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa	1º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do Grande Investimento em Bilhética
DST	Assinatura do contrato do Equipamento de Bilhética para Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa	1º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do fornecimento de equipamento de bilhética para a expansão da rede
DST	Assinatura contrato do Sistema de Apoio à Exploração para Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa	2º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do fornecimento do Sistema de Apoio à Exploração relativo à expansão da rede
DST	Assinatura contrato SCADA para Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa	2º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do fornecimento do SCADA relativo à expansão da rede
DST	Adjudicação de trabalhos de Energia não incluidos no Contrato - Extensão da Linha Amarela	3º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação de trabalhos de Energia complementares à empreitada geral da extensão da Linha Amarela.
DST	Adjudicação de trabalhos de Energia não incluidos no Contrato - Linha Rosa	3º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação de trabalhos de Energia complementares à empreitada geral da Linha Rosa.
DST	Adjudicação de trabalhos de Sistemas Auxiliares não incluidos no Contrato - Extensão da Linha Amarela	4º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação de trabalhos de Sistemas Auxiliares complementares à empreitada geral da extensão da Linha Amarela.
DST	Adjudicação de trabalhos de Sistemas Auxiliares não incluidos no Contrato - Linha Rosa	4º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação de trabalhos de Sistemas Auxiliares complementares à empreitada geral da Linha Rosa.
DEX	Assinatura do contrato do Sistema de Sinalização e Gestão/localização de Veiculos no Parque Vila d' Este	2º TRIMESTRE	
DEX	Assinatura do contrato do Sistema de Sinalização - Extensão Linha Amarela	1º TRIMESTRE	
DEX	Assinatura do contrato do Sistema de Sinalização - Linha Rosa	1º TRIMESTRE	
DEX	Inicio do Contrato/Fornecimento do Sistema ATP para Novos Veiculos	1º TRIMESTRE	
GASQ	Trabalhos prévios de arqueologia decorrentes do acompanhamento arqueológico da obra - Linha Rosa	1º TRIMESTRE	
GASQ	Trabalhos de arqueologia decorrentes do acompanhamento arqueológico da obra - Linha Rosa	1º TRIMESTRE	
GASQ	Análise da evolução da qualidade do ambiente sonoro ao longo do traçado da Linha Amarela	2º TRIMESTRE	
GASQ	Análise da evolução da qualidade do ambiente sonoro ao longo do traçado da Linha Rosa	2º TRIMESTRE	
GASQ	Análise da evolução da qualidade do ar ao longo do traçado da Linha Rosa	2º TRIMESTRE	
GASQ	Análise da evolução da qualidade do ar ao longo do traçado da Linha Amarela	2º TRIMESTRE	
GASQ	Implementação de medidas resultantes da DECAPE da Extensão da Linha Amarela	1º TRIMESTRE	
GASQ	Implementação de medidas resultantes da DECAPE da Linha Rosa	1º TRIMESTRE	
GPC	Lançamento do procedimento de contratação da atualização dos Estudos de Procura e ACBs da Extensão da Rede (Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa).	3º TRIMESTRE	Devido à prevista necessidade de atualizar os Estudos de Procura e Análises Custo-Beneficio face à informação entretanto conhecida, nomeadamente valores de adjudicação de contratos e prazos de execução, bem como de alteração dos critérios de elegibilidade de despesa decorrentes de reprogramação do POSEUR bem como das regras de faseamento de Quadros Comunitários de Apoio.
GPC	Adjudicação da atualização dos Estudos de Procura e ACBs da Extensão da Rede (Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa).	4º TRIMESTRE	Devido à prevista necessidade de atualizar os Estudos de Procura e Análises Custo-Beneficio face à informação entretanto conhecida, nomeadamente valores de adjudicação de contratos e prazos de execução, bem como de alteração dos critérios de elegibilidade de despesa decorrentes de reprogramação do POSEUR bem como das regras de faseamento de Quadros Comunitários de Apoio.
GAC	Desenho da evolução da sinalética e informação a clientes - Extensão da Linha Amarela e Linha Rosa	2º TRIMESTRE	Desenvolvimento e alteração do manual de sinalética para incorporar as novas linhas.

	PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20		
ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
	NOVA EXPANSÃO (Expansão B)		
GPC	Conclusão da Análise Custo-Benefício	1º TRIMESTRE	Entrega dos relatórios das análises custo-benefício dos projetos em estudo para a nova expansão (expansão B).
GPR	Estudos para a Expansão da rede	4º TRIMESTRE	Desenvolvimento de estudos e preparação de procedimentos para contratação de projetos.
GPR	Conclusão dos Projetos de Execução	4º TRIMESTRE	Entrega dos projetos de execução para as linhas a considerar na nova expansão (expansão B).
	PROJETOS		
GPR	Ligação da Estação da Galiza ao Hospital Júlio Dinis - projecto	2º TRIMESTRE	Elaboração do Projeto de Execução.
GPR	Ligação da Estação da Galiza ao Hospital Júlio Dinis - peças do procedimento	4º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Peças do procedimento concursal para a empreitada do Términus da Linha Amarela - Hospital S. João	4º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Cobertura de ensombramento do Parque de veículos de Guifões - projecto	2º TRIMESTRE	Elaboração do Projeto de Execução.
GPR	Cobertura de ensombramento do Parque de veículos de Guifões - peças do procedimento	4º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Peças do procedimento concursal para a empreitada do Edifício Sede Metro do Porto - Boavista/Casa da Música	2º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Esquadra PSP - Trindade - peças	1º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Esquadra PSP - Trindade - adjudicação	3º TRIMESTRE	Adjudicação da empreitada
GPR	Esquadra PSP - Trindade - empreitada	4º TRIMESTRE	Assistência no âmbito do Projeto
GPR	Edifício DAP - Guifões Reparações e retirada do fibrocimento - peças	1º TRIMESTRE	Elaboração das peças do procedimento concursal para Adjudicação da Empreitada.
GPR	Edifício DAP - Guifões Reparações e retirada do fibrocimento - adjudicação	3º TRIMESTRE	Adjudicação da empreitada
GPR	Edifício DAP - Guifões Reparações e retirada do fibrocimento - empreitada	4º TRIMESTRE	Assistência no âmbito do Projeto
	INFRAESTRUTURAS		
DIN	Reparação de Infiltrações em Estações Subterrâneas da Linhas Amarela e Tronco Comum	4º TRIMESTRE	Resolução de infiltrações que ocorrem no interior das estações, causando danos e deterioração de materiais e soluções construtivas. Em monitorização Estação da Trindade (escarpa), Poço das Camélias (Praça Porto Plaza) e Faria Guimarães (área de betão projetado).
DIN	Resolução das infiltrações da praça de acesso ao piso -4 do Parque Metro, incluindo clarabóia e acessos	3º TRIMESTRE	Resolução da infiltrações e escorrências que ocorrem nos acessos e na praça de acesso ao piso -4 do Parque Metro com substituição de telas, correcção de pendentes e substituição de vidros, acrílicos da clarabóia e seu sistema de fixação e condução de águas pluviais.
DIN	Santo Ovídio - impermeabilização	4º TRIMESTRE	Tratamento adequado a vários tipos de infiltrações que ocorrem no interior da estação de Sto. Ovídio, já identificadas em inspeções.
DIN	Pintura Parque Metro (pisos -1 a -3)	3º TRIMESTRE	Renovação dos acabamentos das áreas públicas do Parque Metropara aumento do seu período de vida útil.
DIN	Tratamento superficial do pavimento Parque Metro (topo norte)	3º TRIMESTRE	Execução de tratamento para aumento da segurança em zonas de curva do Parque Metro.
DIN	Cobertura DAP Guifões - Reparações de Betão e Substituição de Fibrocimento, Reparações na torre do elevador e na treliça metálica.	3º TRIMESTRE	Substituição da cobertura em fibrocimento (montada na década de 80 do seculo XX, eventualmente contendo amianto), reparações estuturais de betão nas vigas pré-fabricadas, em terliça metálica e elemento pré-fabricado da torre do elevador.
DIN	Colocação de Corrimãos de acordo com a legislação vigente em estações do SMLAMP	4º TRIMESTRE	Foram identificadas algumas escadas em estações que não cumprem o que está estabelecido em termos regulamentares ou cujas dimensões de guarda-corpos precisam de ser alteradas para ficarem de acordo com a legislação atualmente em vigor.
DIN	Reparações e nivelamento dos Pórticos de estações subterrâneas	3º TRIMESTRE	Projeto e execução de nova fixação estrutural do pórtico, seja por fixação à estrutura de betão armado contigua, seja por execução de maciço de fundação. Inclui todos os trabalhos de escavação, demolição e restituição de pavimento, bem como, em particular no caso da fixação estrutural à parede de betão armado, compatibilização com eventuais telas de impermeabilização existentes.

PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20

ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
DIN	Reparações de infiltrações e danos na estação de Campanhã	3º TRIMESTRE	Impermeabilização cobertura da estação (via e cais) e substituição de tetos danificados.
DIN	Estação do Dragão - Melhoramento na Entrada Sul	2º TRIMESTRE	Execução de solução para melhoramento das condições de funcionamento da entrada sul, nomeadamente do gradeamento em condições climatéricas adversas.
DIN	Mapeamento de vibrações e ruido do SMLAMP produzidos na via existente	2º TRIMESTRE	Execução de medições e caracterização do comportamento ao nivel acústico e vibratório nos locais mais sensiveis do SMLAMP, assim como nos tipos distintos de plataforma existentes.
DIN	Estudo do comportamento acústico das estações subterráneas	2º TRIMESTRE	Execução de medições e caracterização do comportamento acústico da estações subterráneas e o cumprimento dos parâmetros legais e normativos relativos a tempos de reverberação e inteligibilidade da palavra.
DIN	Contratação de Fiscalização das Obras de manutenção da infraestrutura do PA 2021/22	3º TRIMESTRE	Prestação de serviço de fiscalização das empreitadas de manutenção da Infraestrutura a cargo da MP.
DIN	Muro de Campanhã - análise da estabilidade - estudos complementares e projeto	4º TRIMESTRE	Estudo do comportamento do muro, com a proposta de eventuais medidas de mitigação/conservação/manutenção do muro.
DIN	Ponte Luiz I - Reparações de zonas comuns no âmbito da gestão comum com IP	3º TRIMESTRE	Ações de manutenção nas zonas comuns da ponte, a definir pela IP no âmbito do protocolo e do plano de gestão, que virão a ser suportadas e/ou realizadas em conjunto por MP e IP .
DIN	Ponte Luiz I - Pilares e estrutura sob tabuleiro: proteção anticorrosiva e pintura - campanha 2021	3º TRIMESTRE	Reparações de pontos de corrosão identificados em inspeções e que importa reverter - pilares e outras zonas.
DIN	Ponte Rio Ave - Instrumentação Estrutural	3º TRIMESTRE	A Obras de Arte especiais do SMLAMP foram dotadas de sistema de instrumentação para acompanhamento do seu comportamento estrutural. Esta atividade consiste em dotar esta Ponte, construida na década de 80 de um conjunto minimo de instrumentação que permita acompanhar a evolução dos seu comportamento, antecipando eventuais desconformidades/perdas de segurança.
DIN	Sto. Ovidio - Manutenção de ancoragens nos muros das trincheiras	3º TRIMESTRE	Manutenção periódica necessária ao conjunto de ancoragens definitivas - não incluido na subconcessão - incluindo ativação das células de monitorização, inspeção das cabeças das ancoragens, reposição do composto de proteção anticorrosiva e repintura dos elementos metálicos.
DIN	Avaliação de Durabilidade de Betões Obras de Arte anteriores à concessão	3º TRIMESTRE	Estudos de durabilidade previsivel de um conjunto de obras de arte em betão armado ou betão pré-esforçado, da década de 80 e anteriores a concessão, incluindo identificação dos agentes agressores ou fenómenos de degradação - nomeadamente carbonatação, cloretos e fenómenos expansivos, ensaios para avaliar a danificação por esses agentes - nomeadamente profundidades de carbonatação, medição estatistica de recobrimentos de armaduras.
DIN	Parque Maia - renovação das chapas das consolas do tabuleiro	3º TRIMESTRE	Renovação integral das chapas inferiores das consolas do viaduto/estação, com corrosão generalizada iniciada pelo interior, incluindo melhoria do seu desenho e da forma de fixação.
DIN	Reabilitação do sistema existente de monitorização dos túneis da linha E e NVT/LVD	4º TRIMESTRE	Reabilitação do sistema de monitorização de corrosividade nos dois túneis da Linha E e no túnel Nau Vitória/Levada da linha F.
DIN	Renovação do Elastómero em via embebida	4º TRIMESTRE	Renovação do elastómero presente nas vias embebidas por fim do seu periodo de vida útil.
DIN	Ponte Luiz I - Tratamento e reparação de travessas de madeira	3º TRIMESTRE	Tratamento e reparação de travessas de madeira que suportam a via férrea na Ponte Luiz I.
DIN	Levantamento 3D e Identificação de conflitos com *Gabarit*, Projecto e Inventariação de trabalhos a executar	4º TRIMESTRE	Trabalho posterior e complementar ao levantamento 3D a realizar em 2020, com identificação dos eventuais pontos de conflitos com Gabarit, elaboração de Projecto e Inventariação de trabalhos a executar.
DIN	Colocação de suporte fisico de protecção a obras de manutenção na Ponte Luiz I	4º TRIMESTRE	Colocação de rede (ou solução alternativa) sob tabuleiro superior que salvaguarde eventual desaperto de tirefundos.
DIN	BIM - Desenvolvimento de digitalização da infraestrutura do SMLAMP	4º TRIMESTRE	Digitalização da infraestrutura do SMLAMP, incluindo modelação em BIM - 1ª fase.
DIN	Reforço de segurança na passagem de nivel estação de Ramalde	3º TRIMESTRE	Melhoramento e reforço das condições de segurança para atravessamento no topo sul da estação de ramalde, na continuidade da Rua das Cruzes.
DIN	Construção de cobertura da Estação da Senhora da Hora	3º TRIMESTRE	Objectivo de proporcionar maior segurança e conforto aos clientes da MP.
DIN	Construção de cobertura da Estação do cais Poente da estação Brito Capelo	3º TRIMESTRE	Objectivo de proporcionar maior segurança e conforto aos clientes da MP.
DIN	Zona Industrial - Conclusão da passagem pedonal de ligação ao parque de estacionamento	3º TRIMESTRE	Execução dos revestimentos e equipamentos necessários para conclusão e inicio de utilização da passagem inferior pedonal de ligação da estação Zona Industrial ao parque de estacionamento próximo.

PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20			
ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
	SISTEMAS TÉCNICOS		
DST	Assinatura contrato Sistema Rádio - Rede Comunicações Radio de Emergência e Segurança	1º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do Sistema Rádio - Rede Comunicações Rádio de Emergência e Segurança.
DST	Renovação de Máquinas de Vendas Automáticas existentes	1º TRIMESTRE	Na sequência da assinatura de contrato do equipamento de Bilhética para as Novas Linhas.
DST	Renovação de Validadores existentes	1º TRIMESTRE	Na sequência da assinatura de contrato do equipamento de Bilhética para as Novas Linhas.
DST	Adjudicação de contrato por um ano para trabalhos de manutenção preventiva na Torre das Antas	1º TRIMESTRE	Esta atividade visa manter o Sistema de Ar Condicionado do edificio Sede, bem como outras manutenções no mesmo edificio
DST	Assinatura de contrato do Sistema Rádio de Dados	2º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do Sistema, previsto iniciar-se em 2020.
DST	Migração dos Equipamentos de Bilhética para a Transmissão SAE MP	2º TRIMESTRE	Com o objetivo eliminar problemas com o pagamento de titulos de viagem por TPA.
DST	Implementação do Sistema de Deteção de Intrusão e de Controle acessos DAP	2º TRIMESTRE	Compromisso MP vertido no Anexo VI do contrato de subconcessão com VPR.
DST	Videovigilância Fixa (Melhorias de Cobertura, Novas Funcionalidades, Cumprimentos RGPD CNPD).	2º TRIMESTRE	Investimento em CCTV face a necessidades e tecnologias disponiveis, procedimento de contratação concluido em 2020.
DST	Adjudicação da alteração da rede de Tracção - Términus Hospital São João e Túnel J	3º TRIMESTRE	Atividade que vem sendo planeada mas não foi possivel realizar até à data. Procedimento de contratação previsto lançar em 2020.
DST	Alteração da rede ce Tracção - Terminus HSJ e Túnel J	4º TRIMESTRE	
DST	Medidas de Eficiência Energética - identificação	2º TRIMESTRE	
DST	Medidas de Eficiência Energética - implementação	3º TRIMESTRE	Investimento decorrente das ações a identificar
DST	Assinatura de contrato de atualização e renovação do Sistema Telefónico da rede de metro	3º TRIMESTRE	Conclusão do processo de contratação do Sistema, previsto iniciar-se em 2020.
DST	Intervenção no sistema de alimentação socorrida das Estações Subterráneas	4º TRIMESTRE	Objetivo estender às Estações subterráneas os principios de Renovação do Sistema de Apoio à Exploração.
DST	Reabilitação de Selagens Corta fogo	4º TRIMESTRE	Conclusão do processo de 2020.
DST	Instalação de infraestruturas para negócio não transporte	4º TRIMESTRE	Infraestruturas necessáarias para viabilizar outros negócios.
DST	Adjudicação do Sistema de *Backup* e *Disaster Recovery* dos Sistemas de Apoio à Exploração	4º TRIMESTRE	Investimento necessário face a criticidade dos Sistemas. Na sequência de procedimento previsto lançar em 2020.
DST	Cibersegurança - atualização das soluções técnicas para mitigação dos riscos inerentes	4º TRIMESTRE	Investimento necessário face a criticidade dos Sistemas e potencial aumento de ciberataques. Na sequência de procedimento previsto lançar em 2020.
DST	Contratação Energia Elétrica para necessidades MP na Torre das Antas	4º TRIMESTRE	
DST	Contratação da substituição do equipamento de AVAC do Centro de Comando de Guifões	1º TRIMESTRE	
DST	Substituição do equipamento de AVAC do Centro de Comando de Guifões	4º TRIMESTRE	

PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20			
ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
	EXPLORAÇÃO		
DEX	Execução de contrato de fornecimento de nova Sinalização do Novo Términus do Hospital São João	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Execução de contrato de prestação de serviços de Atualização e Otimização Interface Semáforos da Linha B	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Execução de contrato de fornecimento de nova sinalização da linha A	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Instalação de nova sinalização do términus do Ismai	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Execução de contrato de fornecimento de novo Sistema de Retrovisão Eurotram (20 veiculos)	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Aquisição de foles para veiculos Eurotram (60 foles)	4º TRIMESTRE	
DEX	Execução de contrato de fornecimento de Contagem de Passageiros em 20 veiculos	4º TRIMESTRE	Na sequência de procedimento de contratação com data de conclusão prevista em 2020.
DEX	Elaboração de relatório sobre Informação a clientes - desempenho e resultados	4º TRIMESTRE	Não se prevê procedimento de contratação uma vez que o relatório será realizado internamente
	APOIO AO CLIENTE		
GAC	Estudo de Satisfação do Cliente	2º TRIMESTRE	Conforme realizado em anos anteriores. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GAC	Aplicação de Apoio ao Cliente	4º TRIMESTRE	Implementação da aplicação de apoio ao cliente e novas funcionalidades no site na vertente apoio ao cliente. Procedimento de contratação previsto concluir-se em 2020.
GAC	Implementação do sistema de vendas ocasionais em eventos	3º TRIMESTRE	Vendas promovidas pela MP com recurso a pessoal externo em eventos importantes (S. João, Queima, passagem ano, jogos de futebol) e em locais onde a procura o justifique (Aeroporto, Trindade, Estação H. S. João).
GAC	Campanhas de divulgação de comportamento cumpridor	2º TRIMESTRE	Para prevenção da fraude. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GAC	Introdução de métodos de inteligência artificial no processo de reclamações	4º TRIMESTRE	Melhoria do processo de resposta às reclamações com a introdução de processos automáticos de análise e envio de resposta. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GAC	Campanha Comunicação das funcionalidades da aplicação de apoio ao cliente	4º TRIMESTRE	Promoção da nova aplicação e das novas funcionalidades do Site. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GAC	Sinalética nas interfaces e desenvolvimentos de novas funcionalidades de sinalética	3º TRIMESTRE	Desenvolvimento de melhorias na sinalética e no manual de sinalética. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GAC	Formação em Valências de Apoio ao Cliente	3º TRIMESTRE	Desenvolvimento acções de formação em conjunto com a entidade operadora para melhoria do serviço prestado e acompanhamento dos serviços de apoio ao cliente na rede. Procedimento de contratação previsto para 2020.
	QUALIDADE, AMBIENTE E SEGURANÇA		
GASQ	Conservação e Restauro de Material Arqueológico	1º TRIMESTRE	
GASQ	Implementação de medidas resultantes inspeção da ANPC no âmbito das medidas de Autoproteção	2º TRIMESTRE	
GPR	Projeto de posto de comando central segurança	3º TRIMESTRE	Elaboração do Projeto de Execução.

PLANO DE ATIVIDADES 2021 v3 - MP-2099570/20			
ÁREA RESPONSÁVEL	ATIVIDADE	DATA / DATA DE CONCLUSÃO (TRIMESTRE)	DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE
	SISTEMAS DE INFORMAÇÃO		
GSI	Preparar o Plano de Preservação Digital	4º TRIMESTRE	Rever e elaborar um Plano de Preservação Digital.
GSI	Aplicar o RADA e a Portaria Documental ao Arquivo	4º TRIMESTRE	Desenvolver as atividades necessárias para aplicar o Rada aprovado e a Portaria Documental.
GSI	Implementar o Office 365 Hibrido	2º TRIMESTRE	Implementar o modelo hibrido de Office 365, com configurações internas e em Cloud.
GSI	Analisar opções *Open Source* e promover a sua adoção	4º TRIMESTRE	
GSI	Adotar as principais práticas da ISO 27001	4º TRIMESTRE	Adotar as melhores práticas associadas à ISO 27001 no quadro do modelo de gestão da MP
GSI	Adotar a Inteligência Artificial e Big Data em modelos preditivos	4º TRIMESTRE	Analisar os padrões e a correlação de eventos de segurança e de alarmistica. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GSI	Revisão da Arquitetura Global de Comunicações	3º TRIMESTRE	Rever a arquitetura global de comunicações e implementar melhorias
GSI	Integrar a Informação de Imobilizado, de Projeto ou "as build" no SIG	4º TRIMESTRE	Desenvolver as atividades necessárias para georreferenciar os principais itens de imobilizado das novas linhas e preparar para complementar com a restante informação possivel.
GSI	Analisar e/ou implementar Virtual Desktop	2º TRIMESTRE	Avaliar impacto económico e das operações com a migração do parque de clientes para um modelo virtual.
GSI	Implementar mecanismos de autenticação e acesso fortes	3º TRIMESTRE	Analisar e\ou implementar autenticação com recurso a smartCard ou pen, centralizar acessos fisicos e lógicos num único acessório.
GSI	Reforço capacidade Storage Principal - SEDE	2º TRIMESTRE	Incrementar capacidade de armazenamento na Storage Principal. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GSI	Reforçar capacidade produtiva na plataforma de procesamento Principal	3º TRIMESTRE	Acrescentar *Blades* no *cluster* de processamento principal. Procedimento de contratação previsto para 2020.
GSI	Rever e alterar as aplicações internas que tratem dados sensiveis	4º TRIMESTRE	Rever e alterar as aplicações internas e adoptar mecanismos de classificação da informação e mapeamento de acessos por perfis de utilização e a sua autorização.
	ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO		
DAF	Verificação fisica e etiquetagem do património fora da concessão (incluindo da sede da empresa)	4º TRIMESTRE	Procedimento de contratação previsto para 2020.

Demonstrações Financeiras Trimestrais para 2021

(valores em euros)

PREVISÃO

BALANÇO

	mar/21	jun/21	set/21	dez/21	2021
ATIVO					
Ativo não corrente	**1.722.135.825**	**1.734.815.761**	**1.747.495.697**	**1.760.185.632**	**1.760.185.632**
Ativos fixos tangíveis	3.122.846	3.187.258	3.251.670	3.316.083	3.316.083
Ativos intangíveis	1.716.292.201	1.728.907.770	1.741.523.339	1.754.138.909	1.754.138.909
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	2.720.779	2.720.733	2.720.687	2.730.641	2.730.641
Ativo corrente	**172.465.828**	**198.025.151**	**212.343.264**	**222.651.925**	**222.651.925**
Clientes	3.388.246	3.768.692	4.149.138	4.529.584	4.529.584
Estado e outros entes públicos	45.797.899	48.339.901	39.640.693	26.932.033	26.932.033
Outros créditos a receber	55.952.430	78.589.306	101.226.181	123.863.056	123.863.056
Diferimentos	35.246	35.246	35.246	35.246	35.246
Outros ativos financeiros	3.459.526	3.459.526	3.459.526	3.459.526	3.459.526
Ativos não correntes detidos para venda	72.005	72.005	72.005	72.005	72.005
Caixa e depósitos bancários	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475
TOTAL DO ATIVO	**1.894.601.653**	**1.932.840.912**	**1.959.838.961**	**1.982.837.558**	**1.982.837.558**
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO					
Capital próprio					
Capital subscrito	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Outros instrumentos de capital próprio	224.808	224.808	224.808	224.808	224.808
Ajustamentos em instrumentos financeiros derivados	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093	-5.468.093
Resultados transitados	-3.466.067.890	-3.466.067.890	-3.466.067.890	-3.466.067.890	-3.466.067.890
Ajustamentos em participações financeiras	14.945.118	29.248.153	43.551.188	57.854.223	57.854.223
Subsídios ao investimento	530.275.004	532.797.621	532.483.195	622.710.515	622.710.515
Outras variações no capital próprio	7.968.000	7.968.000	7.968.000	7.968.000	7.968.000
Resultado líquido do período	-20.729.086	-78.915.398	-92.226.033	-116.414.420	-116.414.420
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	**-2.931.352.140**	**-2.972.712.800**	**-2.972.034.825**	**-2.891.692.858**	**-2.891.692.858**
PASSIVO					
Passivo não corrente	**4.711.286.790**	**3.851.071.032**	**3.821.134.381**	**3.452.632.695**	**3.452.632.695**
Provisões	501.263.364	493.419.666	478.286.796	470.688.632	470.688.632
Financiamentos obtidos	4.021.629.804	3.194.375.823	3.204.690.120	2.868.904.676	2.868.904.676
Instrumentos financeiros derivados	188.393.621	163.275.543	138.157.465	113.039.386	113.039.386
Passivo corrente	**114.667.003**	**1.054.482.680**	**1.110.739.405**	**1.421.897.721**	**1.421.897.721**
Fornecedores	8.407.226	8.342.687	8.278.147	8.213.608	8.213.608
Fornecedores de investimentos	5.461.965	10.626.403	15.790.840	20.955.278	20.955.278
Estado e outros entes públicos	138.402	92.268	46.134	0	0
Financiamentos obtidos	62.988.978	998.182.432	1.049.816.935	1.356.353.029	1.356.353.029
Instrumentos financeiros derivados	0	0	0	0	0
Outras dívidas a pagar	37.401.438	36.969.895	36.538.353	36.106.811	36.106.811
Outros passivos financeiros	268.995	268.995	268.995	268.995	268.995
TOTAL DO PASSIVO	**4.825.953.793**	**4.905.553.712**	**4.931.873.786**	**4.874.530.415**	**4.874.530.415**
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	**1.894.601.653**	**1.932.840.912**	**1.959.838.961**	**1.982.837.558**	**1.982.837.558**

(valores em euros)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

	mar/21	jun/21	set/21	dez/21	PREVISÃO n 2021
RÉDITOS					
Serviços prestados (construção)	24.432.710	35.973.795	34.459.958	45.568.942	140.435.406
Serviços prestados (transporte)	4.242.905	7.839.886	9.438.254	10.302.393	31.823.438
Outras vendas e serviços prestados	439.245	504.270	536.332	555.787	2.035.635
Outros rendimentos					
Subsídios à exploração	270.817	500.406	602.427	657.583	2.031.233
Ganhos imputados de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	0	0	0	0	0
Outros rendimentos	4.437.103	4.437.103	4.437.103	4.437.103	17.748.412
GASTOS E PERDAS					
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (construção)	-24.432.710	-35.973.795	-34.459.958	-45.568.942	-140.435.406
Fornecimentos e serviços externos - subcontratos (operação e manutenção)	-9.663.876	-9.759.626	-9.646.858	-9.670.462	-38.740.821
Outros fornecimentos e serviços externos	-3.820.411	-2.360.859	-2.718.878	-2.459.747	-11.359.895
Gastos com o pessoal	-1.114.225	-1.430.276	-1.112.602	-1.444.179	-5.101.282
Imparidade de créditos	0	0	0	0	0
Provisões líquidas	0	0	0	0	0
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis	0	0	0	0	0
Perdas imputadas de subsidiárias, assoc.e emp. conjuntos	-46	-46	-46	-46	-184
Outros gastos	-54.271	-50.053	-29.271	-1.724.105	-1.857.700
Resultado antes de depreciações, gastos de financ. e impostos	**-5.262.760**	**-319.193**	**1.506.461**	**654.328**	**-3.421.165**
Gastos de depreciação e de amortização	-14.867.031	-14.867.031	-14.867.031	-14.867.031	-59.468.124
Resultado operacional (antes de gastos de financ. e impostos)	**-20.129.791**	**-15.186.224**	**-13.360.570**	**-14.212.703**	**-62.889.289**
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados	-24.719.077	-68.419.109	-24.768.006	-36.055.937	-153.962.129
Aumentos/Reduções de justo valor	24.127.496	25.428.923	24.825.645	26.090.251	100.472.314
Resultado antes de impostos	**-20.721.373**	**-58.176.411**	**-13.302.932**	**-24.178.389**	**-116.379.105**
Imposto sobre o rendimento do período	-7.714	-9.902	-7.702	-9.998	-35.315
Resultado líquido do período	**-20.729.086**	**-58.186.312**	**-13.310.635**	**-24.188.387**	**-116.414.420**

(valores em euros)

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA ACUMULADO

PREVISÃO

n

	mar/21	jun/21	set/21	dez/21	2021
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Recebimentos de clientes	**9.541.556**	**19.002.518**	**30.305.329**	**38.076.938**	**38.076.938**
Pagamentos a fornecedores	**-24.962.582**	**-40.492.222**	**-56.603.667**	**-64.254.534**	**-64.254.534**
Pagamentos ao pessoal	**-1.107.589**	**-2.531.229**	**-3.637.195**	**-5.074.737**	**-5.074.737**
Caixa gerada pelas operações	-16.528.615	-24.020.932	-29.935.533	-31.252.334	-31.252.334
Recebimento/ (pagamentos) do imposto sobre o rendimento	**-7.714**	**-17.615**	**-25.317**	**-35.315**	**-35.315**
Outros recebimentos/pagamentos	**7.918.314**	**15.840.846**	**23.784.160**	**30.032.641**	**30.032.641**
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	-8.618.015	-8.197.700	-6.176.690	-1.255.008	-1.255.008
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Pagamentos respeitantes a					
Activos fixos tangíveis	-131.593	-247.522	-507.362	-483.147	-483.147
Ativos intangíveis	-30.597.278	-75.206.630	-117.931.698	-151.967.009	-151.967.009
Investimentos financeiros	-91.344.137	-91.344.137	-91.344.137	-91.354.137	-91.354.137
Recebimentos provenientes de					
Ativos fixos tangíveis	0	0	0	0	0
Investimentos financeiros	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000	56.700.000
Subsídios ao investimento	0	6.700.000	10.562.957	104.967.659	104.967.659
Juros e rendimentos similares	0	0	0	0	0
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-65.373.009	-103.398.290	-142.520.240	-82.136.634	-82.136.634
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Recebimentos provenientes de					
Financiamentos obtidos	161.222.083	1.204.355.010	1.317.938.313	1.595.225.056	1.595.225.056
Pagamentos respeitantes a					
Financiamentos obtidos	-62.988.978	-998.182.432	-1.049.816.935	-1.356.353.029	-1.356.353.029
Juros e gastos similares	-24.242.081	-94.576.587	-119.424.448	-155.480.385	-155.480.385
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	73.991.024	111.595.990	148.696.930	83.391.642	83.391.642
Variação de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Caixa e seus equivalentes no início do período	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**	**63.760.475**
Caixa e seus equivalentes no fim do período	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475	63.760.475