

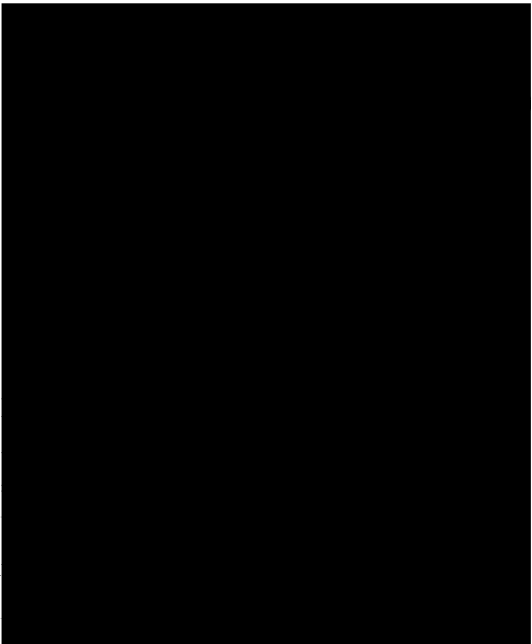
Anexo VII

**CONCURSO PÚBLICO PARA A CONCESSÃO DO SERVIÇO PÚBLICO DE  
TRANSPORTE FLUVIAL COLECTIVO DE PASSAGEIROS, VEÍCULOS LIGEIOS E  
PESADOS E DE MERCADORIAS, ENTRE SETÚBAL E A PENÍNSULA DE TRÓIA**

**PROPOSTA B**

**ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.**

(Contém 1 CD-ROM e 83 páginas  
numeradas de 1 a 83, incluindo a capa)



**PROPOSTA B**

## PROPOSTA B

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S. A., titular do cartão de pessoa colectiva n.º 505237385, com sede em Tróia, freguesia de Carvalhal, concelho de Grândola, declara ter tomado completo conhecimento das condições estabelecidas no processo do concurso, e aceitando as mesmas, vem apresentar a sua proposta ao concurso para a "Concessão do direito de exploração regular e contínua do serviço de transportes fluviais colectivos de passageiros, de veículos ligeiros e pesados e de mercadorias entre Setúbal e a península de Tróia, na área de jurisdição da APSS - Administração dos Portos de Setúbal e Sesimbra, SA," a que se refere o anúncio datado de 5/11/2001, nas condições seguintes expressas em escudos a preços de 2001:

1 - Pelo uso das instalações fixas afectas à concessão, nomeadamente terminais, cais, duques d'alba a concessionária pagará anualmente à concedente uma renda calculada nos seguintes termos:

c) uma parcela fixa pela ocupação no valor de EUR 124.699,47 (cento e vinte e quatro mil, seiscentos e noventa e nove euros e quarenta e sete cêntimos) a que corresponde a PTE 25.000 (vinte e cinco milhões de escudos portugueses)).

d) uma parcela variável de 2% (dois por cento) calculada sobre a soma total das vendas constante da declaração anual do IRC da concessionária, relativa ao ano fiscal imediatamente anterior, sem qualquer limite superior;

2 - Embarcações que se propõe adquirir para a prestação do serviço público:

Antes da entrada em funcionamento do novo cais para ferries, na península de Tróia, serão adquiridos dois "ferries". Quando estiver concluído e em funcionamento o novo cais para "ferries", serão adquiridas duas embarcações de passageiros. As embarcações a adquirir terão as seguintes características:

Antes da entrada em funcionamento do novo cais dos ferries, duas embarcações de automóveis e passageiros, "ferries", com construção posterior a 1985, com capacidade de trezentos e cinquenta a quinhentos passageiros e sessenta viaturas, propulsor a hélice, comprimento até sessenta metros, boca até quinze metros, calado até três metros e velocidade máxima de doze a dezoito nós;

Após a entrada em funcionamento do novo cais dos ferries, duas embarcações de passageiros, com construção posterior a 1985, com capacidade de trezentos e cinquenta a quinhentos passageiros, propulsor a hélice, comprimento até sessenta metros, boca até dez metros, calado até três metros e velocidade máxima de doze a dezoito nós;

As embarcações têm um valor médio estimado por unidade de EUR 2.244.590,54 (dois milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quinhentos e noventa euros e cinquenta e quatro cêntimos), a que correspondem PTE 450.000.000 (quatrocentos e cinquenta milhões de escudos portugueses).



Mais declara que a presente proposta, a partir da sua entrega, se manterá válida no decurso do prazo previsto no ponto 13 do Programa de Concurso, e que, com base no seu conteúdo ajustado em função da negociação a que com a APSS, SA, possa vir a ter lugar, se considera contratualmente obrigado a outorgar o contrato definitivo em conformidade com os termos da adjudicação que lhe seja feita e das condições do caderno de encargos.

Declara ainda que renuncia a foro especial para conhecer todos os litígios decorrentes do concurso e da execução e cumprimento do contrato e que, em relação a esta execução e cumprimento, se submete ao disposto na legislação portuguesa em vigor.

Tróia, 24 de Janeiro de 2002

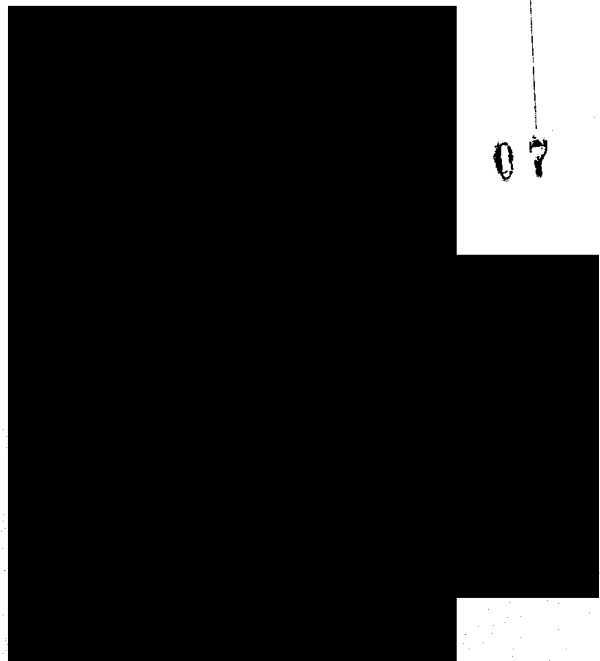
Pela Atlantic Ferries, S.A.

**DOCUMENTOS QUE INSTRUEM A PROPOSTA B**

**ÍNDICE DOS DOCUMENTOS QUE INSTRUEM A PROPOSTA B**

Folha

a)	Plano estratégico a implementar pelo concorrente na gestão da exploração do serviço público e o faseamento de implementação do sistema de gestão.	7
b)	Política de gestão de recursos humanos.	18
c)	Projecto de estrutura e valores tarifários previstos para a Concessão nos termos do artigo 15.º do caderno de encargos.	23
d)	Cronograma de investimento a 15 (quinze) anos, a preços correntes e a preços de 2001, incluindo equipamento, grandes reparações e renovações.	27
e)	Mapa de amortizações.	29
f)	Soluções técnicas de funcionamento e sistemas de informação e organização.	31
g)	Estratégia de desenvolvimento comercial e de marketing.	36
h)	Demonstrações financeiras para o prazo da concessão, incluindo demonstração de resultados, balanço, mapas de fluxos de caixa, a preços correntes e a preços de 2001, incluindo a justificação detalhada para cada uma das rubricas apresentadas nos respectivos quadros.	45
i)	VAL, TIR e taxa de desconto	65
j)	Lista de equipamento e respectivas características que pretende afectar à exploração da concessão, incluindo as unidades de equipamento da APSS, SA, referidos no anexo número três do caderno de encargos, bem como a indicação do sistema electrónico de venda e obliteração de bilhetes (passageiros e veículos).	69
l)	Linhas gerais do regulamento de exploração e de segurança.	72
m)	Plano de financiamento da concessionária.	74



a)

**Plano estratégico a implementar pelo concorrente na gestão da exploração do serviço público e o faseamento de implementação do sistema de gestão.**

1PB8



08

a) Plano estratégico a implementar pelo concorrente na gestão da exploração do serviço público e o faseamento de implementação do sistema de gestão.

A abertura pela APSS – Administração dos Portos de Setúbal e Sesimbra, SA, do concurso público para a concessão do serviço público de transporte fluvial colectivo de passageiros, veículos ligeiros e pesados e de mercadorias, entre Setúbal e a península de Tróia, doravante designado Concurso, permitiu à Atlantic Ferries, SA estudar, em concreto, soluções viáveis para um projecto desta natureza, formalizadas na apresentação de uma proposta de candidatura.

Conscientes da importância de existir um serviço de qualidade superior, que sirva os interesses do público no transporte entre as duas margens, e tomando em consideração os desenvolvimentos turísticos projectados não só para a península de Tróia, como para localizações imediatamente a sul desse território, justifica-se pensar o futuro, criando condições para que a travessia não venha a constituir um estrangulamento ao desenvolvimento, ou comprometer a qualidade dos novos destinos turísticos, mas antes permita um crescimento harmonioso e sustentável da margem sul do Sado, com impactes sócio-económicos positivos em toda a região.

A Atlantic Ferries, SA desenvolveu todos os esforços para, com os elementos disponíveis e disponibilizados, apresentar uma candidatura que aposte num serviço público eficiente e de qualidade, mas económica e financeiramente sustentado, que permita o desenvolvimento da concessão numa óptica de longo prazo.

Apresenta-se neste documento a Proposta B, de acordo com os requisitos do Caderno de Encargos do Concurso.



APB9



► **Objectivos**

A Atlantic Ferries, SA assume com esta proposta, uma intenção clara em atingir os seguintes objectivos:

- » Prestar um serviço público com qualidade de referência, de modo a que o grau de satisfação de todos os passageiros, e dos proprietários de veículos, seja elevado;
- » Ser exemplar no cumprimento dos horários, na segurança, na limpeza das instalações, na informação ao público e na assistência aos clientes;
- » Reger a exploração da concessão pelas boas condutas de gestão que zelem pelo equilíbrio da concessão e pela capacidade de a concessionária poder modernizar-se e evoluir de acordo com o que será o desenvolvimento esperado (em termos turísticos), da península de Tróia e dos territórios imediatamente a sul da península.

► **Pressupostos**

Esta proposta calendariza-se em dois grandes períodos: o primeiro, enquanto forem utilizados os cais de embarque e desembarque actuais e, o segundo, que se inicia quando estiver concluído e em funcionamento o novo cais para “ferries”, na península de Tróia.

Estes dois períodos condicionam as formas de implementação do serviço a ser prestado pela Atlantic Ferries SA e, conseqüentemente, a avaliação económico-financeira do projecto.

O Plano de Desenvolvimento para exploração do Serviço Público está em consonância com a projecção de procura apresentada na alínea g) deste documento.

Para um perfeito entendimento desta proposta, convém sublinhar os principais pressupostos assumidos:

- » A exploração do serviço terá como meta melhorar substancialmente a qualidade do serviço prestado actualmente, com uma gestão mais eficiente.

17/01/00

10

- » A entrada em funcionamento de carreiras independentes para passageiros e viaturas e a mobilização de novas embarcações, acontecerá na data de entrada em exploração do novo cais na margem sul. Para os efeitos das projecções aqui efectuadas, estimou-se que o novo cais na península de Tróia, para atracação dos “ferry-boats” destinados ao transporte de veículos automóveis, estaria “pronto e operacional” em Janeiro de 2004.
- » Para efeitos das demonstrações e análises efectuadas, admitiu-se que à fase I – antes da entrada em exploração do novo cais de “ferries” em Tróia – corresponde o período de 2002 e 2003 e à fase II – depois da entrada em exploração do novo cais de “ferries” em Tróia – corresponde o período de 2004 a 2016.


#### ► Carreiras

A Atlantic Ferries, SA propõe-se explorar, em regime de exclusividade (com as excepções constantes do número 2 do artigo 3º do Caderno de Encargos do Concurso) as carreiras entre Setúbal e Tróia 1) de transporte fluvial colectivo de passageiros e 2) de veículos ligeiros, de pesados, de mercadorias e de passageiros, nos seguintes termos:

#### Fase I

Na fase I, a Atlantic Ferries, SA propõe-se explorar uma carreira mista, de transporte fluvial colectivo de veículos ligeiros, de pesados, de mercadorias e de passageiros, entre o cais para “Ferry-Boats” da Doca do Comércio, em Setúbal e o cais comum de Tróia, tal como neste momento acontece com as carreiras exploradas pela actual concessionária.

1PB11

  
11

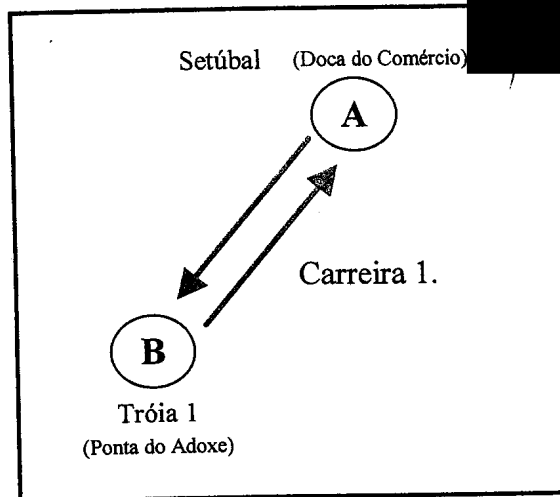


Diagrama 1: Fase I

Nesta fase realizar-se-ão, tal como acontece actualmente, carreiras de transporte fluvial colectivo de passageiros entre o cais do jardim central do porto de Setúbal e o cais comum de Tróia sempre que o tráfego o justifique.

## Fase II

Na fase II, com a entrada em funcionamento do novo terminal de “ferries” na península de Tróia, a Atlantic Ferries, SA estabelecerá duas carreiras:

### » Carreira 1.

Carreira de transporte fluvial colectivo de veículos ligeiros, de pesados, de mercadorias e de passageiros entre o cais para “Ferry-Boats” da Doca do Comércio, em Setúbal, e o novo cais de “ferries” na península de Tróia.

## » Carreira 2.

Carreira de transporte fluvial colectivo de passageiros: entre o cais-embarcadouro do jardim central do porto de Setúbal e o cais de Tróia na Ponta do Adoxe.

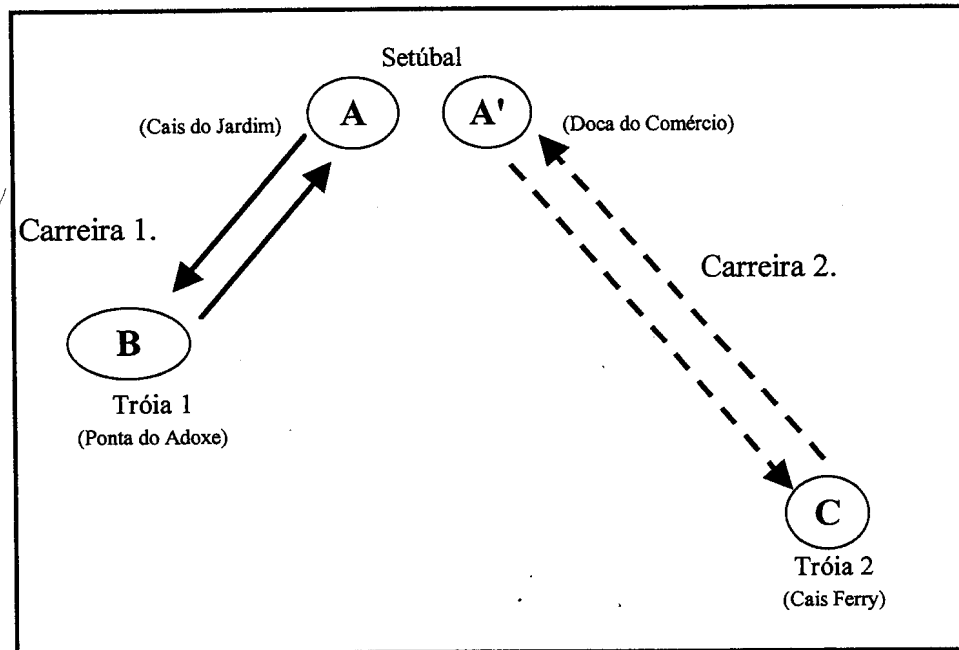


Diagrama 2: Fase II

Os passageiros poderão usufruir de ambas as carreiras para a travessia do Sado, conforme as suas conveniências.

De notar que as distâncias a vencer pelo serviço de transporte fluvial, para o transporte de veículos, serão superiores às actuais. A distância actualmente percorrida é cerca de 1,7 milhas náuticas e, no futuro, com a localização prevista para o novo cais de Tróia, a sueste das instalações militares, passarão a percorrer-se entre 3.7 a 4 milhas marítimas, tendo como consequências directas o aumento do tempo de navegação e dos consumos de combustível.

APB13

13

**► Alteração de Cais em Setúbal e Tróia**


O Programa Polis prevê a eventualidade de vir a ser construído em Setúbal, em local ainda não determinado, um novo terminal para veículos ligeiros, pesados e de mercadorias. Prevê-se, também, a construção de um novo terminal de “ferries” na península de Tróia, cuja localização preferencial, embora não definitiva porque o respectivo projecto está sujeito a Avaliação de Impacte Ambiental, é definida no Plano de Urbanização de Tróia, ratificado pela Resolução do Conselho de Ministros nº 23/2000.

De acordo com o artigo 10º do Caderno de Encargos, nos seus nºs 3 e 4, a Concessionária obriga-se a transferir o embarque e desembarque dos veículos ligeiros, pesados e de mercadorias para os novos terminais a construir em Setúbal e Tróia, logo que a Concedente declare operacionais os referidos terminais.

Sublinhe-se que, até à data de apresentação desta proposta a APSS, SA não dispôs dos elementos que permitissem determinar a localização do novo terminal a construir em Setúbal, conforme decorre da resposta ao pedido de esclarecimento oportunamente formulado.

Os impactos económicos e financeiros decorrentes de localizações dos cais de embarque, ou de desembarque, diferentes das previstas, se vier a ser esse o caso, deverão determinar uma correcção das contrapartidas a pagar pela concessão, por forma a repor o equilíbrio contratual. Para a determinação do montante dessa correcção ponderar-se-á, designadamente, o impacto que as novas localizações não previstas poderão ter sobre a procura e sobre os custos de exploração.

O art. 198º do DL nº 59/99, de 2 de Março, referente ao regime jurídico das empreitadas de obras públicas, aplicável por força do disposto no Artigo 24 do Programa de Concurso determina, aliás, que “Quando as circunstâncias em que as partes hajam fundado a decisão de contratar sofram alteração anormal e imprevisível, de que resulte grave aumento de encargos na execução da obra que não caiba nos riscos normais, o empreiteiro terá direito à revisão do contrato para o efeito de, conforme a equidade, ser compensado do aumento de encargos efectivamente sofridos ou se proceder à actualização dos preços”.

1 DBM  


### ► Instalações

Foram efectuadas inspecções às instalações que dão apoio ao serviço de transporte fluvial, e verificou-se a necessidade de se beneficiar de imediato as áreas de espera, de embarque, e as áreas complementares, pelo que se prevê realizar um investimento de cinquenta mil contos na reabilitação geral dos equipamentos de apoio à exploração da concessão.

Estima-se um custo anual para manutenção das instalações de 18.000 contos / ano (1.500 contos / mês) e ainda um valor adicional para manutenção e reparação de Bilheteiras na ordem dos 3.600 contos / ano.

Tal como resulta dos esclarecimentos prestados pela APSS, SA à 5ª questão do pedido de esclarecimentos, entende-se que não serão transferidos para a Concessionária quaisquer ónus ou encargos que eventualmente incidam sobre o estabelecimento da concessão, designadamente, referentes à cafetaria e à tabacaria, actualmente instaladas na área da concessão.

### ► Frota e Equipamento

A Atlantic Ferries,SA, obriga-se a afectar à exploração a frota e os demais equipamentos necessários para que o serviço seja assegurado em condições de regularidade, eficiência e segurança. Serão adquiridas as seguintes embarcações:

Embarcação	Tipo	Capacidade		Tripulantes				Propulsor	Velocidade Serviço	Valor Actual Contos
		Passag.	Autos	Ttl	Me	Mo	Ma			
Ferry 1	Ferry	500	60	3	1	1	1	Hélice	12'	450.000
Ferry 2	Ferry	500	60	3	1	1	1	Hélice	12'	450.000
Passageiros 1	Passageiros	400/500		3	1	1	1	Hélice	12'	450.000
Passageiros 2	Passageiros	400/500		3	1	1	1	Hélice	12'	450.000

Abreviaturas: Ttl=Total; Me=Mestres; Mo=Motoristas; Ma=Marinheiros

Quadro 1: Frota a Adquirir - Características

17 B 15

Na fase I serão utilizados dois “ferries” (com saídas de/30 em 30 minutos), nos períodos horários de maior tráfego, e apenas um (com saídas de hora a hora) nos restantes períodos.

Na Fase II serão adquiridas, as duas novas embarcações de passageiros para efectuarem o percurso da Carreira 1 - entre o cais de Setúbal e a Ponta do Adoxe - e os dois “ferries” serão utilizados para o serviço da Carreira 2 - entre a Doca do Comércio e o novo cais de “ferries” na península de Tróia - para o transporte de veículos ligeiros, pesados, de mercadorias e passageiros. Nos períodos de menor movimento será utilizada apenas uma embarcação em cada um dos trajectos.

Relativamente à frota a adquirir, a política de manutenção das embarcações consistirá na execução de reparações e manutenções de uma forma consistente e programada;


- Serão realizadas “grandes reparações” de 6 em 6 anos e prevê-se ainda a realização de pequenas intervenções, nos períodos intermédios, ou seja 3 anos após a “grande reparação”.

#### ► **Manutenção de Fundos, Balizagem, e Sinalização**

Constitui pressuposto desta proposta a manutenção, pela Concedente das actuais profundidades das águas nos canais de navegação e nos terminais de embarque e desembarque e a sua balizagem e sinalização (art. 23º do caderno de encargos).

#### ► **Seguros**

A Atlantic Ferries, SA efectuará um seguro contra riscos inerentes ao exercício ou interrupção da sua actividade, assegurando nomeadamente a cobertura de danos materiais sobre as instalações e equipamentos, com responsabilidade civil por acidentes e danos pessoais de qualquer natureza com o capital mínimo anual de Eur 4.987.978.97, ou PTE 1.000.000.000.

11PB16  


► **Sistema de Gestão Ambiental**

Como parte integrante do sistema de gestão da Atlantic Ferries será implementado um Sistema de Gestão Ambiental (SGA), o qual assegurará que as questões de natureza ambiental serão controladas de forma rigorosa. O referido SGA incluirá a estrutura funcional, responsabilidades, práticas, processos, procedimentos e recursos específicos para a definição e realização da Política de Ambiente da empresa.

Os objectivos do SGA da Atlantic Ferries são os seguintes:

- garantir o respeito pelas condicionantes ambientais decorrentes quer da legislação em vigor, quer de outros requisitos aplicáveis;
- otimizar o funcionamento da empresa em todos os domínios relacionados com o ambiente, na dupla perspectiva do uso sustentável de recursos e da melhor eficiência económica.

Dada a importância do envolvimento de todos os funcionários para uma implementação eficaz do SGA, os mesmos serão alvo de acções de formação adequadas às funções desempenhadas.

De referir ainda que foram tidas em conta todas as recomendações constantes no “Estudo de Impacte Ambiental da Marina e Novo Cais dos “Ferries” do Tróiaresort”, da autoria do IMAR- Instituto do Mar, respeitantes às embarcações a utilizar, nomeadamente:

- velocidade máxima das embarcações: 12 nós (de acordo com regulamentação em vigor);
- sistema de propulsão: tradicional, por hélice, por forma a não introduzir ruídos de alta-frequência;
- instalação de “caixas negras” nas embarcações, para registo de rotas e velocidades instantâneas;
- verificação regular do estado de conservação.



► **Organização e Gestão**

A Atlantic Ferries, SA desenvolverá toda a sua actividade com base numa estrutura de pessoal adequada para a exploração do serviço público, observando os princípios da racionalidade, eficiência, profissionalismo e rigor.

Para o desenvolvimento deste negócio a organização da Atlantic Ferries, SA, integrará um Administrador-Delegado ou um Director Geral, um responsável de Operações, dois técnicos administrativos e dois técnicos afectos à Manutenção, Segurança e Compras. Os serviços de pessoal e contabilidade da empresa serão efectuados em regime de “outsourcing”.

A direcção da empresa estará a cargo do Conselho de Administração que poderá delegar poderes num Director Geral ou num Administrador Delegado.

1PB18

18



b)

## Política de Gestão de Recursos Humanos

**b) Política de Gestão Recursos Humanos****► Recursos Humanos Existentes**

A proponente Atlantic Ferries, SA compromete-se a, de acordo com o caderno de encargos (artº 24º), integrar no seu quadro os trabalhadores que estejam vinculados por contrato de trabalho subordinado celebrado com a actual concessionária e que constem do anexo III do caderno de encargos, conforme quadro seguinte:

Estrutura do Pessoal da Transado	
Administração	1
Chefe de Exploração	1
Administrativos	2
Técnico de Contas	1
Electricista	1
Bilheteira	22
Fiscais	11
Mestres	13
Motoristas	19
Marinheiros	34
Manobradores	12
<b>Total</b>	<b>117</b>

**Quadro 2: Pessoal da Transado**

No entanto, a economia da exploração impõe a necessidade de racionalização dos efectivos, designadamente com redução negociada do número de trabalhadores.

A previsão das necessidades de pessoal, em ambas as fases, é coerente com o modelo de exploração do serviço.

Na Fase I, e em conformidade com os horários a implementar explícitos na alínea g) da proposta, serão afectas ao serviço público fluvial entre Setúbal e Tróia duas embarcações, prevendo-se a necessidade de 8 tripulações e de um total de 24 tripulantes.



Na Fase II, com o início de uma nova carreira para o transporte de veículos, serão afectas ao serviço público fluvial entre Setúbal e Tróia outras duas embarcações modernas, prevendo-se a necessidade de 15 tripulações e de um total de 45 tripulantes.

		Fase I		Fase II	
Horário	Nº Horas	Nº Embarcações	Total Horas/Ano	Nº Embarcações	Total Horas/Ano
Verão (144 dias)	7:00h-21:00h	14	5.472	4	10.944
	21:00h-7:00h	10		2	
Inverno (221 dias)	8:00h-20:00h	12	7.956	4	15.912
	20:00h-8:00h	12		2	
Nº Máximo de Embarcações		2	13.428	4	26.856
Horas Trabalho / Homem / Ano			1.880		1.880
Nº Tripulações Necessários			7,1		14,3
Nº Homens por tripulação			3		3
Total Tripulantes			24		45
Mestres			8		15
Motoristas			8		15
Marinheiros			8		15

**Quadro 3: Pessoal de Mar**

Prevê-se que o pessoal de cais para apoio ao embarque e desembarque totalize 10 trabalhadores, na Fase I, e 19 trabalhadores, na Fase II. Prevê-se, ainda, que o pessoal afecto às bilheteiras totalize 10 trabalhadores, na Fase I, e 19 trabalhadores, na Fase II. Assim, o quadro previsional de pessoal da Atlantic Ferries, SA será conforme se apresenta nos quadros seguintes:

Quadro de Pessoal da Atl. Ferries	
Fase I - B	
Direcção	1
Chefe de Exploração	1
Administrativos	2
Manutenção e Segur.	2
Bilheteira	10
Mestres	8
Motoristas	8
Marinheiros	8
Manobreadores	10
<b>Total</b>	<b>50</b>

**Quadro 4: Pessoal da Atl.Ferries-I**

Quadro de Pessoal da Atl. Ferries	
Fase II - B	
Direcção	1
Chefe de Exploração	1
Administrativos	2
Manutenção e Segur.	2
Bilheteira	19
Mestres	15
Motoristas	15
Marinheiros	15
Manobreadores	19
<b>Total</b>	<b>89</b>

**Quadro 5: Pessoal da Atl.Ferries-II**

110 B21  
21

▶ **Recurso a Outros Trabalhadores e Política de Recrutamento**

O quadro de pessoal será definido consoante as necessidades médias ao longo do ano, prevendo-se o recurso a trabalho temporário nos períodos de ponta (fins de semana prolongados e época de férias).

Serão envidados esforços no sentido de direccionar toda a política de recrutamento em ordem a rejuvenescer o efectivo e aumentar o respectivo nível de qualificação.

▶ **Plano de Reformas e Rescisão de Acordos Mútuos**

Após o início da exploração da concessão serão avaliadas as situações de possíveis reformas, uma vez que existem 12 trabalhadores que atingem a idade respectiva em 2002.

Além disso, negociar-se-ão acordos de rescisão, nomeadamente com trabalhadores de níveis etários próximos da idade de reforma, promovendo a adopção de mecanismos que potenciem a respectiva protecção, designadamente no quadro legal das atribuições e responsabilidades da Segurança Social.

Ter-se-á em conta, por outro lado, o facto de cerca de 20 trabalhadores se encontrarem actualmente vinculados por contrato de trabalho a termo certo, celebrado com a actual concessionária, e a flexibilidade contratual que daí resulta.

▶ **Requalificação de Funções**

A operação de transporte fluvial com os níveis de qualidade exigidos, impõe uma orientação empresarial dirigida à satisfação dos clientes, com todas as implicações que isso significa em termos de agilidade, eficiência e segurança da actuação operacional, mas também em termos de atitude dos empregados na sua interacção com os passageiros.

19822  
22

Assim, será promovido o enriquecimento das funções, seja fomentando a actuação polivalente permitida no quadro legal vigente, seja reforçando as competências relacionais dos trabalhadores.

► **Remunerações**

Serão mantidas as remunerações actuais dos trabalhadores, e cumpridas as actualizações previstas na legislação e regulamentação aplicável.

Na medida do possível, serão criados instrumentos remuneratórios e práticas de gestão de Recursos Humanos que estimulem os desempenhos individuais e de equipa e os contributos para os resultados empresariais.

► **Formação de Pessoal**

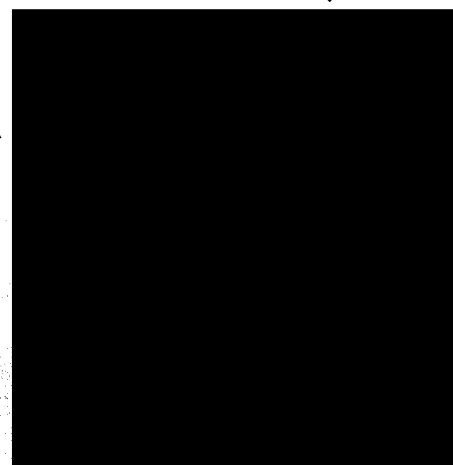
A empresa procederá à formação dos seus colaboradores no sentido de uma maior qualificação profissional, quer em termos de aperfeiçoamento técnico, quer em termos de desenvolvimento pessoal (atendimento, contacto com clientes, línguas estrangeiras).

► **Outros Instrumentos de Gestão de Recursos Humanos**

Serão criados instrumentos de gestão de Recursos Humanos que permitam fomentar a adesão participativa aos objectivos empresariais, aumentar os níveis de motivação e estimular uma cultura empresarial de excelência.

1PB 23

23



C)

**Projecto de estrutura e valores tarifários previstos para a Concessão nos termos do artigo 15.º do caderno de encargos.**

c) Projecto de estrutura e valores tarifários previstos para a Concessão nos termos do artigo 15.º do caderno de encargos.

A política tarifária proposta pela Atlantic Ferries, SA baseia-se na simplicidade e na justa remuneração dos serviços prestados.

► **Estrutura Tarifária**

Propõe-se que exista uma estrutura tarifária com duas tarifas para passageiros - Adulto e Criança - abrangendo a tarifa Criança todos os passageiros com idades compreendidas entre os 4 e os 12 anos. Os veículos terão escalões consoante o seu tamanho e categoria, incluindo um tarifário diferenciado para velocípedes e ciclomotores até 50 cm<sup>3</sup>.

CLASS	
<b>Veículos</b>	
1	Veículos com 2 eixos e menos de 4,5 metros ou menos de 1.700 kg
2	Veículos com 2 eixos e mais de 4.5 metros ou mais de 1.700 kg
3	Veículos c/ 3 eixos ou mais de 3.500 kg
4	Veículos c/ 4 ou mais eixos
5	Motas c/ + 50 cm <sup>3</sup>
<b>Velocípedes e Ciclomotores até 50 cm<sup>3</sup></b>	
6	Ciclomotores c/ < 50 cm <sup>3</sup>
7	Velocípedes
<b>Passageiros</b>	
8	Adulto
9	Criança

Quadro 6: Estrutura Tarifária



11/B25

25

► **Tarifas Propostas**

Nesta proposta e de acordo com a estrutura tarifária mencionada atrás, os valores dos preços para os primeiros anos de exploração, são os referidos no quadro seguinte:

Veículos	2002		2003		2004	
	EURO	ESC	EURO	ESC	EURO	ESC
1 Veículos c/ 2 eixos e < 4,5 m ou < 1.700 kg	5,25	1.053	5,50	1.103	6,25	1.253
2 Veículos c/ 2 eixos e > 4.5 metros ou >1.700 kg	10,00	2.005	10,40	2.085	11,30	2.265
3 Veículos c/ 3 eixos ou > 3.500 kg	9,00	1.804	9,35	1.875	10,30	2.065
4 Veículos c/ 4 ou + eixos	12,25	2.456	13,00	2.606	14,40	2.887
5 Motas c/ + 50 cm <sup>3</sup>	3,00	601	3,15	632	3,50	702
<b>Velocípedes e Ciclomotores até 50 cm<sup>3</sup></b>						
6 Ciclomotores c/ < 50 cm <sup>3</sup>	2,25	451	2,35	471	2,45	491
7 Velocípedes	1,75	351	1,80	361	1,85	371
<b>Passageiros</b>						
8 Adulto	1,25	251	1,30	261	1,35	271
9 Criança	0,60	120	0,65	130	0,70	140

**Quadro 7:** Tarifas de Exploração a preços constantes de 2001

(Impostos sobre o Valor Acrescentado incluído à taxa de 17%)

Os preços para os veículos, bem como para velocípedes e motociclos até 50cm<sup>3</sup>, incluem o passageiro / condutor.

No sentido de beneficiar a travessia de passageiros com velocípedes não motorizados, a tarifa de velocípedes não foi alterada, em relação à situação actual. No caso das crianças, a tarifa tem uma redução de 50% em relação à tarifa Adultos.

As motas com carro lateral (side car) pagam uma tarifa igual à dos veículos ligeiros de passageiros (escalão 1).

1PDB26



26

### ► Procedimentos Tarifários

Sem prejuízo do disposto no Caderno de Encargos sobre tarifas, prevê-se a sua actualização anual, em 1 de Janeiro de cada ano, prevendo-se, a partir de 2004, uma taxa de actualização de 3% ao ano.

A Atlantic Ferries, SA reserva-se, no entanto, o direito de actualizar as tarifas sempre que tal se justifique, tendo em conta a satisfação dos interesses dos clientes, a natureza e importância do tráfego, a extensão dos percursos e a conveniente compensação dos encargos da concessão, dando conhecimento à concedente das tarifas que pretende aplicar e publicitando-as adequadamente.

### ► Passes

Para quem necessite de efectuar com regularidade a travessia do Sado será disponibilizado um “passe social”, que permitirá a deslocação nas carreiras da Atlantic Ferries, SA, sem limite de travessias. Este título de transporte terá carácter intransmissível e validade mensal.

Os trabalhadores cujo local de trabalho se situe nas freguesias do Carvalhal e da Comporta poderão dispor de um “passe para trabalhadores”, que permitirá a utilização das carreiras da Atlantic Ferries, SA, até ao limite de 46 travessias simples (ida ou volta) por mês. Este título de transporte terá carácter intransmissível e validade mensal.

	2002		2003		2004	
	EURO	ESC	EURO	ESC	EURO	ESC
Passe Trabalhadores (c/ IVA incluído a 17%)	35,00	7.017	36,00	7.217	34,00	6.816
Passe Social (c/ IVA incluído a 17%)	62,50	12.530	65,00	13.031	67,50	13.533

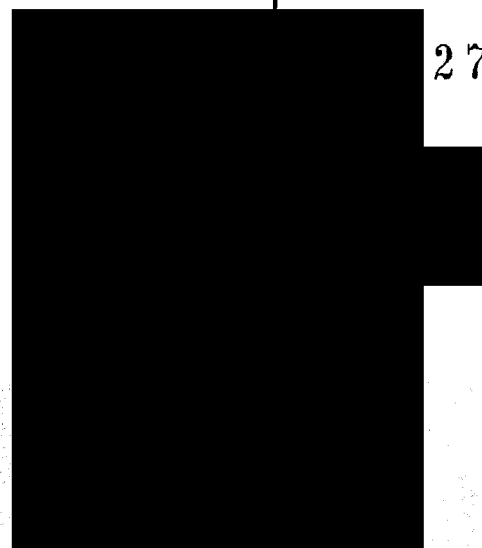
Quadro 8: Tarifa para Passe Mensal

### ► Outras Tarifas

Os veículos com atrelado pagam consoante o número de eixos total do conjunto.

No caso de motas com atrelado pagam tarifa de veículo ligeiro de passageiro (escalão 1).

1VB2+



d))

**Cronograma de investimento a 15 (quinze) anos, a preços correntes e a preços de 2001, incluindo equipamento, grandes reparações e renovações.**

## d) Cronograma de investimento a 15 (quinze) anos, a preços correntes e a preços de 2001, incluindo equipamento, grandes reparações e renovações.

Designação	Período Anual	Total Investiment.	Investimento														
			2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Investimento Preços Correntes</b>																	
Aquisição de Embarcações	F1 Ferry	465.750	465.750														
	F2 Ferry	465.750	465.750														
	P1 Passageiros	498.600		498.600													
	P2 Passageiros	498.600		498.600													
Grandes Reparações nas Embarcações	F1 Ferry	231.098	46.575		25.785										31.613		70.020
	F2 Ferry	166.680		48.195		26.685											
	P1 Passageiros	172.418		49.860		27.608											
	P2 Passageiros	178.358			51.570										63.225		35.010
Remod. e melhor. instal. ferrest. de apoio		53.567	17.250	17.850													
Aquis.Sist.Inform. Bilhet. e Contr.Passag.		126.390	93.150	33.240													
<b>Total de Investimentos no Período de Concessão</b>		<b>2.857.209</b>	<b>1.088.475</b>	<b>66.045</b>	<b>1.098.767</b>	<b>27.608</b>	<b>26.685</b>	<b>27.608</b>	<b>85.658</b>	<b>59.085</b>	<b>61.110</b>	<b>94.838</b>	<b>32.715</b>	<b>33.840</b>	<b>33.840</b>	<b>105.030</b>	
<b>Investimento Preços Constantes 2001</b>																	
Aquisição de Embarcações	F1 Ferry	450.000	450.000														
	F2 Ferry	450.000	450.000														
	P1 Passageiros	450.000		450.000													
	P2 Passageiros	450.000		450.000													
Grandes Reparações nas Embarcações	F1 Ferry	180.000	45.000		22.500				45.000						22.500		45.000
	F2 Ferry	135.000		45.000		22.500				45.000							
	P1 Passageiros	135.000		45.000		22.500				45.000							
	P2 Passageiros	135.000		45.000		22.500				45.000							
Remod. e melhor. instal. ferrest. de apoio		50.000	16.667	16.667													
Aquis.Sist.Inform. Bilhet. e Contr.Passag.		120.000	90.000	30.000													
<b>Total de Investimentos no Período de Concessão</b>		<b>2.555.000</b>	<b>1.051.667</b>	<b>61.667</b>	<b>991.667</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>	<b>67.500</b>	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>	<b>67.500</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>	<b>22.500</b>	<b>67.500</b>

Quadro 9: Cronograma de Investimento (Valores em Milhares de Escudos)

11B19



e)

**Mapa de Amortizações**

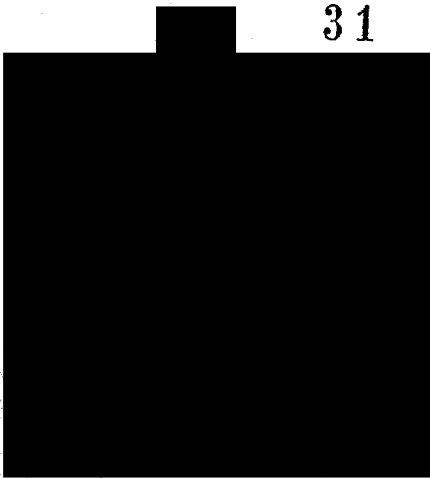
e) Mapa de Amortizações

Designação		Período Anos	Tipo Investim.	Resumo das Amortizações													
				2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Aquisição de Embarcações	F1 Ferry	15		30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
	F2 Ferry	15	1.800.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
	P1 Passageiros	15			34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615
	P2 Passageiros	15			34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615	34.615
Grandes Reparções nas Embarcações	F1 Ferry	3	180.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
	F2 Ferry	3		15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
	P1 Passageiros	3			15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
	P2 Passageiros	3															
Remod. e melhor. instal. terrest. de apoio		15			2.302	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584	3.584
Aquis.Sist.Inform. Bilhet.e Contr.Passag.		15	120.000	6.000	6.000	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308	8.308
Total			2.555.000	82.111	98.302	186.122	193.622	186.122	178.622	178.622	186.122	193.622	186.122	178.622	171.122	163.622	

Quadro 10: Mapa de Amortizações (Valores em Milhares de Escudos)

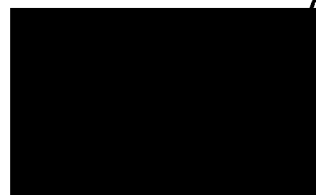
114B310  


11034



f)

**Soluções técnicas de funcionamento e sistemas de  
informação e organização.**



1PB32  
32



32

f) **Soluções Técnicas de Funcionamento e Sistemas de Informação e Organização**



A Atlantic Ferries, SA propõe-se desenvolver um sistema de venda de bilhetes e controlo de acessos que cumpra os objectivos de maior comodidade para os clientes, maior rapidez no escoamento de tráfego de passageiros e viaturas, e ainda um controle rigoroso das vendas efectuadas.

▶ **Arquitectura do Sistema**

Qualquer sistema integrado de bilhética e controlo de acessos tem como componente principal o Título ou Bilhete. A maior ou menor complexidade da informação e a qualidade do bilhete são determinantes para definir todo o sistema. Composto por um posto central de gestão, por bilheteiras manuais ou máquinas de venda automática, e por um validador dos títulos ligado a um equipamento de controlo de acessos. Adicionalmente, poderão existir, ainda, terminais portáteis que permitem efectuar a fiscalização e venda adicional de títulos de transporte. Todo o sistema estará interligado através de uma rede de comunicações.

▶ **Título ou Bilhete**

Dados os níveis de tráfego de veículos e passageiros previstos, será necessário uma solução que seja económica e que, em simultâneo, permita a integração no sistema central de controlo de gestão.

Os bilhetes serão em papel, com banda magnética (ou com código de barras, ainda a definir), que permitirá a validação de entrada.

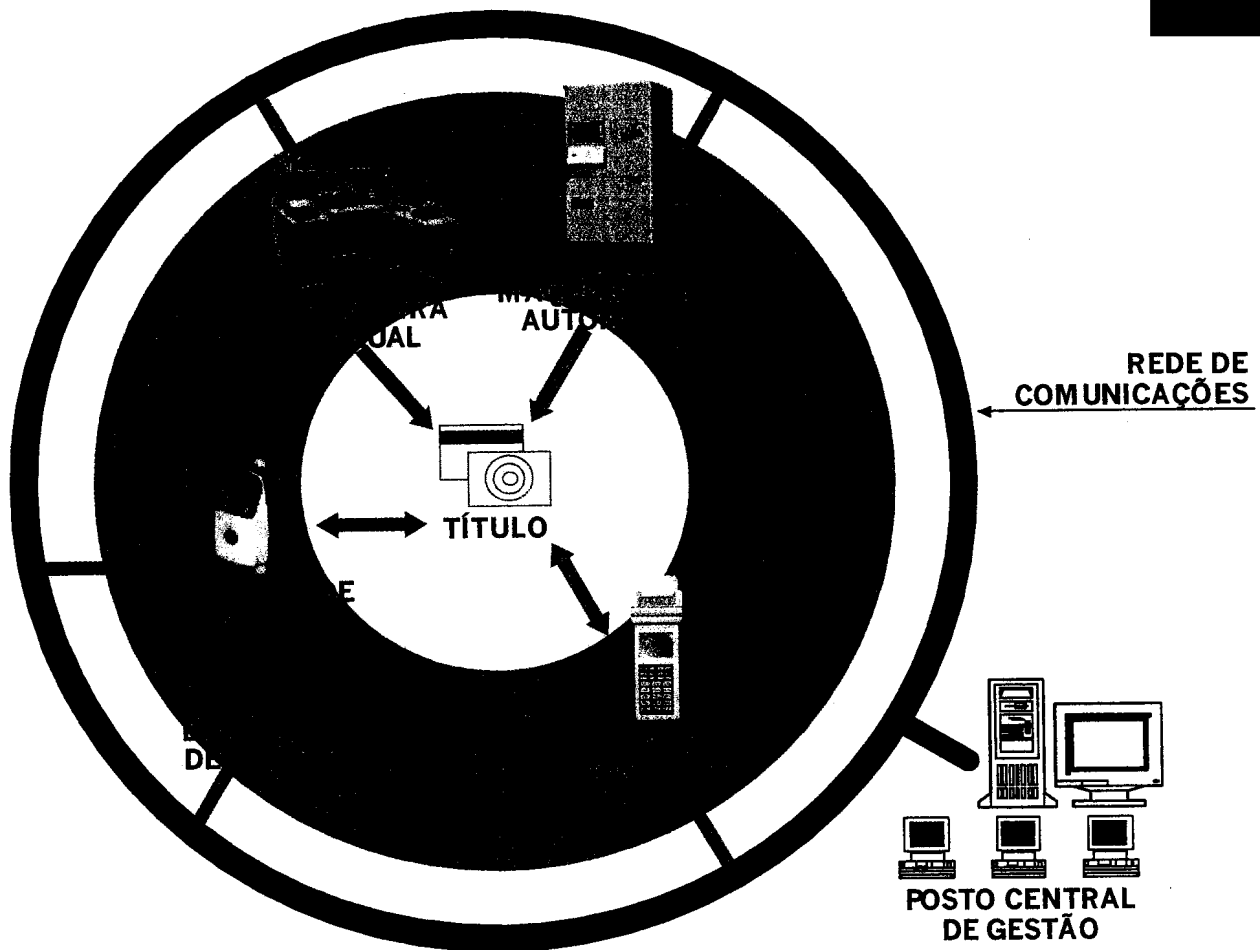
Para além dos bilhetes simples, está previsto a emissão de passes ou títulos mensais, podendo, no futuro, criar-se outras modalidades de tarifação.



4PD 37  
33

► **Venda de Títulos**

Nas bilheteiras manuais com operador, serão disponibilizados equipamentos que emitirão bilhetes de acordo com a tipologia definida. Prevê-se a existência de um operador, durante a época baixa, e de dois operadores durante o Verão.



**Diagrama 3:** Arquitectura do Sistema de Venda e Controlo de Acessos

As máquinas de venda automática aceitarão diversos tipos de pagamento com moedas e notas. Estas máquinas terão a possibilidade de emitir recibos.

A comunicação com o sistema central permitirá o controlo remoto das mesmas, em particular no que diz respeito a consumíveis e estado de funcionamento.

A opção será por equipamentos robustos e fabricados para utilização em zonas públicas. Para além das especificações técnicas, o sistema a ser adoptado privilegiará a facilidade de utilização pelos clientes, de forma a permitir uma rápida utilização, evitando assim o incómodo das filas de espera.

#### ▶ Validador de Títulos

Consoante a opção por um sistema de banda magnética ou por código de barras, assim serão os validadores: por leitura da banda, que implica a introdução do título numa ranhura, ou por leitura electrónica do código de barras. Qualquer dos sistemas poderá ser validado por um equipamento que estará conectado ao sistema de controlo de acesso.

#### ▶ Controlo de Acesso

Os passageiros no momento de validação do seu título, passarão por barreiras que darão acesso ao pontão de embarque e às embarcações. O sistema proposto será uma solução com torniquetes ou portas/ barreiras de acesso (a definir). O sistema procederá à contagem dos passageiros, bloqueando automaticamente uma vez atingida a lotação da embarcação. Este sistema estará ligado ao sistema de controlo central.

#### ▶ Terminal Portátil

Os operadores de cais poderão utilizar um terminal portátil para validação de bilhetes. Este terminal, descarregará no sistema central, com vista ao processamento de dados.

114 B 73

25/35

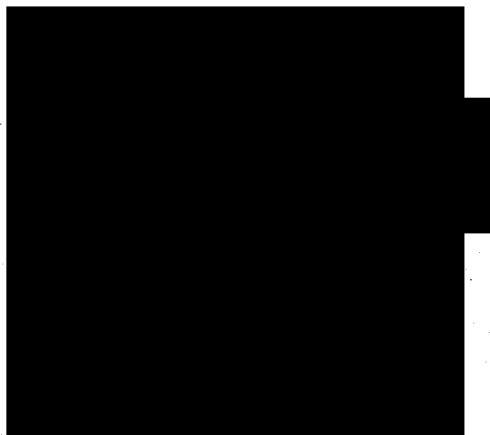


► **Sistema Central de Gestão**

O sistema central será composto por um servidor, em comunicação com todos os equipamentos que lhe estão conectados. Efectuará a monitorização dos diferentes dispositivos, verificará o estado de funcionamento das máquinas e fará a monitorização dos consumíveis. Assim, para além de informações estatísticas sobre vendas (automáticas e manuais) e tráfego o sistema poderá estar ligado ao sistema de controlo de gestão.

Para que o serviço funcione correctamente será afecto a cada cais de atracação, um marinheiro que dará apoio em terra à operação de atracação e largada da embarcação, assim como ao embarque e desembarque de passageiros e veículos, em conjunto com o marinheiro de serviço a bordo. Será, ainda, afecto a cada cais um administrativo de serviço à bilheteira.

11/13/10



g)

**Estratégia de Desenvolvimento Comercial e Marketing**

g) Estratégia de Desenvolvimento Comercial e de Marketing▶ **Mercado**

Tradicionalmente, o percurso por Tróia constituiu uma alternativa a quem se deslocava em direcção ao litoral alentejano e ao barlavento algarvio, com atractividade acrescida em épocas de congestionamento no Itinerário Principal numero um.

Até 1997, quem se deslocasse para a península de Tróia pelas estradas nacionais e/ou regionais, sujeitava-se a percorrer vias de comunicação de baixa qualidade, sujeitando-se a uma viagem que, por norma, era muito demorada. Durante muitos anos, a travessia do Sado, por via fluvial foi alternativa com claros benefícios, quer em termos de tempo gasto, quer em termos de tranquilidade da viagem.

A estatística do número de veículos transportados retrata com clareza essa vantagem da via fluvial, tendo o respectivo total anual aumentado até 1996, tendência que se inverteu a partir de 1997, altura em que começaram a ser concluídos troços importantes de auto-estrada, até Alcácer do Sal, em Julho de 97, e até Grândola, em Abril de 98. A conclusão destes itinerários, bem como a abertura à circulação da Ponte Vasco da Gama, reduziu substancialmente a atractividade do percurso fluvial, o que veio a retirar algum tráfego dos passantes que se dirigiam de Norte para Sul e que anteriormente utilizavam essa travessia.

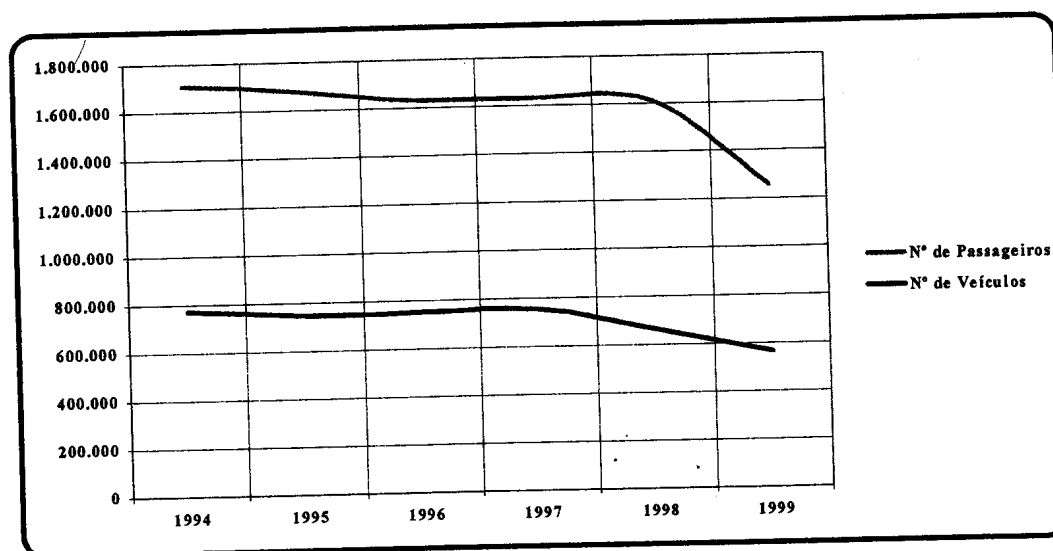
	Ano					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Nº de Passageiros	1.708.615	1.678.288	1.629.956	1.631.197	1.615.456	1.261.173
Nº de Veículos	772.616	745.345	756.941	753.347	661.326	569.847
Nº de Motociclos Veloc	37.473	36.892	32.172	30.311	25.226	22.238

Fonte: Instituto Nacional de Estatística

**Quadro 11 : Movimento de passageiros e veículos através do Rio Sado**

Como uma boa parte dos veículos que atravessam o Sado se dirige ao sul do país, essa é uma razão pela qual, a partir de 1998, se verificou uma acentuada descida do número de passageiros e de viaturas na travessia fluvial Setúbal - Tróia.

Esta tendência negativa de evolução do tráfego de veículos - nomeadamente dos que se destinam ao Barlavento Algarvio - poderá vir a confirmar-se no futuro próximo devido à criação de novos troços de auto-estrada, uma vez está programada para Julho de 2002 a conclusão da auto-estrada entre Castro Verde e a Via Longitudinal do Algarve.



Fonte: Instituto Nacional de Estatística

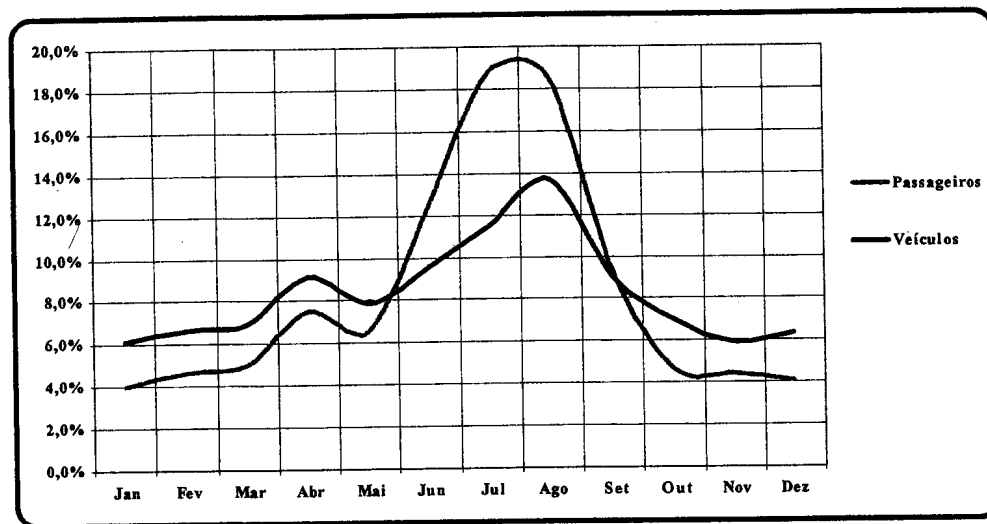
**Gráfico 1:** Movimento de passageiros e veículos através do Rio Sado

O número de passageiros transportados, manteve-se estável até 1998, notando-se uma quebra acentuada no ano de 1999.

#### ► Sazonalidade

Um outro aspecto a realçar é a existência de uma forte concentração de tráfego de passageiros e de veículos, em 3 ou 4 meses do ano. Nos meses de Junho a Setembro a procura representa 60% da procura anual.

Este carácter sazonal da procura verifica-se, quer no transporte de veículos, quer no de passageiros, e é ainda mais relevante nestes últimos. Admitindo que não existe uma variação significativa na taxa de ocupação dos veículos, conclui-se que, nos meses de Verão, existe uma maior procura da ligação fluvial por parte de passageiros sem veículo.



**Gráfico 2:** Movimento de passageiros e veículos através do Rio Sado; Análise Atlantic Ferries, SA

Os desenvolvimentos turísticos e imobiliário-turísticos programados para a zona vão permitir que durante quase todo o ano se gere um movimento acentuado de passageiros e veículos entre as duas margens, pelo que nos próximos anos, haverá uma diminuição gradual da sazonalidade, esperando-se que os meses fora de época de veraneio, sejam cada vez mais importantes.

### ► Concorrência

O impacto da construção de auto-estradas no movimento fluvial, tem sido uma realidade. A previsão de finalizar a auto-estrada até ao Algarve poderá vir a reduzir ainda mais a atractividade deste modo de travessia. Por outro lado, a melhoria das vias de comunicação que ligam Tróia a Alcácer do Sal e a Grândola, poderá acentuar a tendência negativa de evolução do tráfego de veículos pela travessia fluvial, que só poderá ser compensada pelo desenvolvimento de novas infra-estruturas e projectos na península de Tróia, Comporta, Carvalhal e zonas contíguas.

114 B110  
2/9 40

► **Projecção de Tráfego de 2002 a 2016**

A projecção do tráfego de passageiros e de veículos, teve por base as estatísticas existentes do Instituto Nacional de Estatística, para o período até 1999, e os planos e intenções do domínio público para o desenvolvimento da península de Tróia e dos territórios a sul da península.

Conforme se pôde verificar no quadro 12, o tráfego fluvial diminuiu entre 1994 e 1999, tendo atingido um mínimo histórico no ano de 1999.

De acordo com os estudos efectuados, verifica-se que os anos de 2000 e 2001, foram de alguma recuperação e aproximação a valores idênticos aos anteriores a 1999. Assim, estima-se que em 2002, o volume de passageiros irá ser ainda inferior aos valores de 1998, mas superior aos de 1999: prevê-se que em 2002 sejam transportados 1,55 milhões de passageiros, e 650 mil veículos. Em 2003 haverá um ligeiro aumento do tráfego de passageiros, e uma estabilização no transporte de veículos.

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
<b>Passageiros</b>	900.000	927.000	954.810	1.012.099	1.072.825	1.137.194	1.205.426	1.277.751
<b>Veículos</b>	650.000	650.000	410.000	434.600	460.676	488.317	517.616	548.672
<b>Passageiros Total</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.577.000</b>	<b>1.364.810</b>	<b>1.446.699</b>	<b>1.533.501</b>	<b>1.625.511</b>	<b>1.723.041</b>	<b>1.826.424</b>
<b>Motoc. e Veloc.</b>	20.000	20.600	21.218	22.491	23.841	25.271	26.787	28.394

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Passageiros</b>	1.354.416	1.435.681	1.435.681	1.435.681	1.435.681	1.435.681	1.435.681
<b>Veículos</b>	581.593	616.488	616.488	616.488	616.488	616.488	616.488
<b>Passageiros Total</b>	<b>1.936.009</b>	<b>2.052.170</b>	<b>2.052.170</b>	<b>2.052.170</b>	<b>2.052.170</b>	<b>2.052.170</b>	<b>2.052.170</b>
<b>Motoc. e Veloc.</b>	30.098	31.904	33.818	35.847	37.998	40.278	42.695

**Quadro 12: Projecção da Procura de 2002-2016**

Nestas projecções, assume-se que a mudança de cais para o embarque e desembarque de veículos na península de Tróia, pressupondo a sua operacionalidade no início de 2004, determinará, nesse ano, uma queda acentuada no tráfego de veículos, dado o aumento do tempo e preço da travessia. Este facto implicará uma diminuição do tráfego de veículos pela via fluvial, no ano 2004, em que se estima um decréscimo de cerca 35% em relação a 2003.



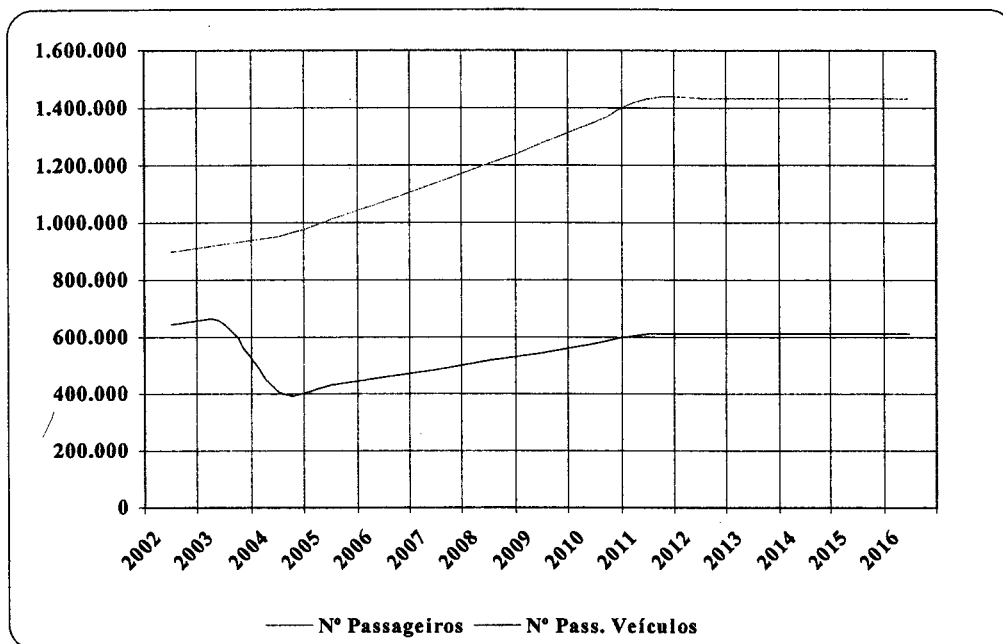


Gráfico 3: Projecção da Procura de 2002-2016

Em 2003 e 2004 prevemos um ligeiro aumento da procura de passageiros, de apenas 3%, porque embora a oferta turística seja qualitativamente superior à de anos anteriores, o facto de ser um período de intensas obras na península de Tróia, limitará o crescimento da procura turística. A partir do 3º ano de Exploração (ie 2005), prevê-se um crescimento do tráfego de passageiros e de veículos na ordem dos 6% ao ano.

#### ► Serviço Actual

A oferta de transporte de atravessamento feita pelo actual operador, caracteriza-se por ter um tempo médio de travessia de 15 minutos, utilizando no essencial os “ferries” mistos. Estas embarcações têm uma velocidade média de 7 nós - inferior à permitida pelas autoridades (12 nós).

112042  
4.2

As embarcações “convencionais” de passageiros praticamente não transitam no Sado, a não ser em alguns períodos de Verão.

Segundo os horários em vigor são efectuadas 36 viagens em ambos os sentidos durante o Inverno e 38 viagens durante a época estival.

### ► **Horários Propostos**

Os horários propostos pela Atlantic Ferries, SA, mantêm o número de carreiras actualmente existentes. Para o transporte de passageiros serão efectuadas diariamente 36 viagens durante o Inverno, e 38 no Verão (em ambos os sentidos).

Na Fase I, o intervalo de saídas das embarcações terá uma periodicidade de 30 minutos durante o período diurno (entre as 7h e as 21h no Verão e as 8h e as 20h no Inverno), e de uma hora no período nocturno (restantes horas do dia). Nesta fase, devido á utilização de embarcações mais velozes do que as actuais, a travessia será feita num “transit time” de apenas 10 minutos entre o cais de Setúbal e a Ponta do Adoxe, em Tróia.

Na Fase II, a alteração do cais dos “ferries” em Tróia, implicando um aumento da distância navegada, vai determinar um tempo de travessia superior (de 20 minutos, contudo muito inferior ao que seria necessário se fossem utilizadas as embarcações actualmente ao serviço). Os horários de saída dos “ferries” serão, nesta Fase, de 35 em 35 minutos, durante o período diurno, e de 1h 10’ em 1h 10’ durante a noite.

	Fase I		Fase II	
	Passageiros	Veículos	Passageiros	Veículos
Nº de Viagens				
Verão	38		38	33
Inverno	36		36	31
Intervalo de Saídas				
Dia	30'		30'	35'
Noite	60'		60'	70'

Quadro 13: Nº de Viagens e Intervalo de Saídas

Verão: de 15 de Maio a 15 de Setembro.

Dia: das 7:00 às 21:00 h

Noite: das 21:00 às 7:00 h

Inverno: de 15 de Setembro e 15 de Maio

Dia: das 8:00 às 20:00 h

Noite: das 20:00 às 8:00 h

Sempre que as necessidades do tráfego o exigirem a Atlantic Ferries, SA, efectuará os desdobramentos necessários para garantir a qualidade de serviço ao público.

Se a procura vier a ser, de uma forma consistente e sustentada superior à prevista, a Atlantic Ferries, SA proporá à APSS, SA a alteração da frequência das carreiras, de forma a responder adequadamente ao mercado.

A Atlantic Ferries, SA afixará nas embarcações e nos terminais de embarque e desembarque e publicitará de modo adequado os horários aprovados.

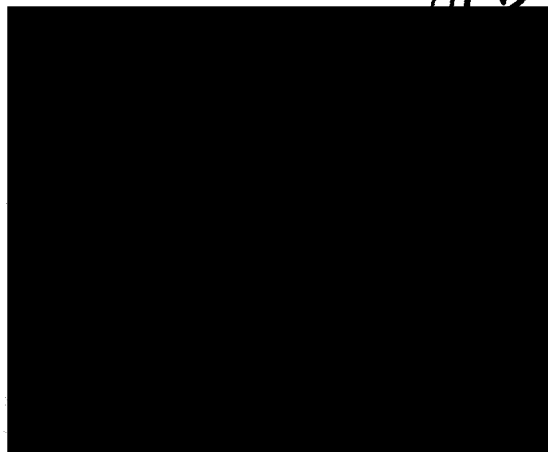
## HORÁRIOS

Fase I		Fase II		Fase II	
Passageiros e Veículos		Passageiros		Veículos	
Partidas de Setúbal	Partidas de Tróia	Partidas de Setúbal	Partidas de Tróia	Partidas de Setúbal	Partidas de Tróia
0:30	0:00	0:30	0:00	0:30	1:05
1:30	1:00	1:30	1:00	1:40	2:15
2:30	2:00	2:30	2:00	2:50	3:25
3:30	3:00	3:30	3:00	4:00	4:35
4:30	4:00	4:30	4:00	5:10	5:45
5:30	5:00	5:30	5:00	6:20	6:55
6:30	6:00	6:30	6:00	7:00	7:35*
7:30*	7:00	7:30*	7:00	7:35*	8:10
8:00	7:30*	8:00	7:30*	8:10	8:45
8:30	8:00	8:30	8:00	8:45	9:20
9:00	8:30	9:00	8:30	9:20	9:55
9:30	9:00	9:30	9:00	9:55	10:30
10:00	9:30	10:00	9:30	10:30	11:05
10:30	10:00	10:30	10:00	11:05	11:40
11:00	10:30	11:00	10:30	11:40	12:15
11:30	11:00	11:30	11:00	12:15	12:50
12:00	11:30	12:00	11:30	12:50	13:25
12:30	12:00	12:30	12:00	13:25	14:00
13:00	12:30	13:00	12:30	14:00	14:35
13:30	13:00	13:30	13:00	14:35	15:10
14:00	13:30	14:00	13:30	15:10	15:45
14:30	14:00	14:30	14:00	15:45	16:20
15:00	14:30	15:00	14:30	16:20	16:55
15:30	15:00	15:30	15:00	16:35	17:30
16:00	15:30	16:00	15:30	17:30	18:05
16:30	16:00	16:30	16:00	18:05	18:40
17:00	16:30	17:00	16:30	18:40	19:15
17:30	17:00	17:30	17:00	19:15	19:50
18:00	17:30	18:00	17:30	19:50	20:25*
18:30	18:00	18:30	18:00	20:25*	21:00
19:00	18:30	19:00	18:30	21:00	21:35
19:30	19:00	19:30	19:00	22:10	22:45
20:00	19:30	20:00	19:30	23:20	23:55
20:30*	20:00	20:30*	20:00		
21:00	20:30*	21:00	20:30*		
21:30	21:00	21:30	21:00		
22:30	22:00	22:30	22:00		
23:30	23:00	23:30	23:00		

\* Só no período de Verão, entre 15 de Maio e 15 de Setembro

Quadro 14: Horários

APB



h)

**Demonstrações financeiras para o prazo da concessão, incluindo demonstração de resultados, balanço, mapas de fluxos de caixa, a preços correntes e a preços de 2001, incluindo a justificação detalhada para cada uma das rubricas apresentadas nos respectivos quadros.**

**h) Demonstrações Financeiras**

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Proveitos</b>	326.144	356.203	331.779	374.855	423.219	477.484	540.075	610.555	689.350	777.914	830.407	882.420	940.390	1.004.414	1.068.411
Passageiros	559.442	606.590	449.624	508.150	574.117	648.446	732.146	826.973	933.666	1.055.185	1.124.322	1.198.149	1.276.842	1.360.632	1.449.760
Veículos Ligeiros	27.085	29.336	21.787	24.609	27.804	31.408	35.464	40.069	45.240	51.104	54.473	58.033	61.843	65.905	70.241
Veículos Pesados	66.565	72.135	53.494	60.401	68.243	77.080	87.030	98.343	111.031	125.434	133.703	142.432	151.788	161.750	172.404
Mercadorias	9.137	10.149	12.310	13.903	15.721	17.736	20.049	22.653	25.578	28.894	32.640	36.867	41.624	47.015	53.134
Outros Veículos															
<b>Outros Proveitos</b>	988.373	1.074.413	868.993	981.917	1.109.104	1.252.153	1.414.764	1.598.592	1.804.865	2.038.531	2.175.545	2.317.901	2.472.487	2.639.716	2.813.950
Proveitos de Exploração	38.219	39.549	126.623	130.965	135.536	140.222	145.022	150.050	155.193	160.564	166.164	171.878	177.820	183.991	190.391
Custo Merc. Vend. Mat. Cons.	261.815	191.820	337.215	348.780	360.954	373.432	386.214	399.605	413.301	427.605	442.518	457.735	473.561	489.996	507.039
Custos com Pessoal	113.254	117.193	204.037	211.035	218.401	225.951	233.685	241.788	250.074	258.729	267.753	276.960	286.536	296.480	306.792
Remuneração Base	21.050	21.782	39.093	40.434	41.845	43.292	44.774	46.326	47.914	49.572	51.301	53.065	54.900	56.805	58.781
Remunerações Acessórias	17.157	17.754	32.694	33.815	34.995	36.205	37.444	38.743	40.071	41.457	42.903	44.379	45.913	47.506	49.159
Subsídio de Alimentação	31.897	33.007	57.743	59.724	61.808	63.945	66.134	68.427	70.772	73.222	75.775	78.381	81.091	83.905	86.824
Segurança Social	78.458	2.085	3.647	3.772	3.904	4.039	4.177	4.322	4.470	4.625	4.786	4.950	5.122	5.299	5.484
Outros Custos com Pessoal	187.376	193.894	355.712	367.912	380.753	393.916	407.400	421.526	435.972	451.061	466.792	482.844	499.538	516.874	534.853
Fornecimento de Serviços Externos															
Electricidade	248	257	266	275	285	294	305	315	326	337	349	361	373	386	400
Água	1.490	1.542	1.596	1.650	1.708	1.767	1.827	1.891	1.956	2.023	2.094	2.166	2.241	2.318	2.399
Comunicações	36.225	37.485	77.560	80.220	83.020	85.890	88.830	91.910	95.060	98.350	101.780	105.280	108.920	112.700	116.620
Seguros do Equipamento e Instalaç															
Seguro de Responsabilidade Civil	18.630	19.278	19.944	20.628	21.348	22.086	22.842	23.634	24.444	25.290	26.172	27.072	28.008	28.980	29.988
Outros Seguros	7.700	7.968	8.244	8.526	8.824	9.129	9.441	9.769	10.104	10.453	10.818	11.190	11.577	11.978	12.395
Conservação e Reparação das Insta															
Conservação e Reparação dos Equi															
Limpeza, Higiêne e Conforto															
Vigilância e Segurança	108.675	112.455	232.680	240.660	249.060	257.670	266.490	275.730	285.180	295.050	305.340	315.840	326.760	338.100	349.860
Conservação das Embarcações	14.407	14.908	15.423	15.952	16.509	17.080	17.664	18.277	18.903	19.558	20.240	20.936	21.660	22.411	23.191
Outros Fornecimentos e Serviços E	45.642	48.263	45.080	48.288	51.832	55.718	60.020	64.797	70.047	75.896	79.861	83.958	88.350	93.044	97.929
Renda a pagar à APSS															
Impostos	84.985	102.325	199.630	209.890	202.720	195.303	198.070	208.870	220.038	223.098	214.308	205.218	208.615	197.710	186.430
Amortizações do exercício															
Provisões do exercício															
<b>Outros custos</b>	618.039	575.851	1.064.260	1.105.835	1.131.796	1.158.591	1.196.726	1.244.848	1.294.551	1.338.224	1.369.642	1.401.633	1.447.885	1.481.616	1.516.642
Custos de Exploração	370.335	498.562	-195.267	-123.918	-22.692	93.563	218.038	353.744	510.314	700.308	805.902	916.268	1.024.602	1.158.100	1.297.308
<b>RES. EXPLORAÇÃO</b>	60.454	13.184	28.696	19.743	13.017	11.121	12.936	17.236	27.744	44.420	67.256	93.429	123.483	155.459	195.868
Proveitos Financeiros	309.880	453.909	-282.432	-213.861	-112.820	8.464	142.088	289.861	465.165	680.545	818.200	964.508	1.113.242	1.289.671	1.480.890
Custos Financeiros	309.880	453.909	-282.432	-213.861	-112.820	8.464	142.088	289.861	465.165	680.545	818.200	964.508	1.113.242	1.289.671	1.480.890
<b>RES. ANTES IMPOSTOS</b>	309.880	453.909	-282.432	-213.861	-112.820	8.464	142.088	289.861	465.165	680.545	818.200	964.508	1.113.242	1.289.671	1.480.890
Imposto sobre rendimento															
<b>RES. LÍQUIDO EXERCÍCIO</b>	309.880	453.909	-282.432	-213.861	-112.820	8.464	142.088	289.861	465.165	680.545	818.200	964.508	1.113.242	1.289.671	1.480.890

**Quadro 15: Demonstração de Resultados a Preços Correntes (Valores em Milhares de Escudos)**

17040  
5

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Demonstração de Resultados - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Proveitos</b>															
Passageiros	1.626.800	1.776.734	1.654.905	1.869.769	2.111.007	2.381.678	2.693.884	3.045.434	3.438.464	3.880.218	4.142.051	4.401.491	4.690.647	5.009.995	5.329.211
Veículos Leigos	2.790.485	3.025.660	2.242.713	2.534.639	2.863.683	3.234.433	3.651.929	4.124.925	4.657.105	5.263.242	5.608.095	5.976.343	6.368.859	6.786.805	7.231.373
Veículos Pesados	135.099	146.326	108.674	122.748	138.688	156.663	176.891	199.864	225.656	254.905	271.708	289.469	308.473	328.733	350.362
Mercadorias	332.026	359.808	266.826	301.280	340.396	384.471	434.103	490.532	553.818	625.661	666.909	710.446	757.115	806.807	859.947
Passes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Veículos	45.575	50.622	61.400	69.347	78.415	88.468	100.004	112.990	127.585	144.124	162.809	183.890	207.620	234.508	265.030
Outros Proveitos	4.929.985	5.359.150	4.334.519	4.897.783	5.532.189	6.245.714	7.056.812	7.973.745	9.002.627	10.168.151	10.851.572	11.561.640	12.332.714	13.166.848	14.035.923
Proveitos de Exploração	190.638	197.269	631.591	653.252	676.053	699.424	723.365	748.447	774.098	800.889	828.821	857.322	886.963	917.745	949.666
Custo Merc. Vend. Mat. Cons.	1.305.929	956.794	1.682.020	1.739.706	1.800.429	1.862.670	1.926.429	1.993.224	2.061.537	2.132.886	2.207.271	2.283.175	2.362.114	2.444.090	2.529.102
Custos com Pessoal	564.908	584.557	1.017.733	1.052.637	1.089.378	1.127.038	1.165.616	1.206.032	1.247.366	1.290.537	1.335.545	1.381.471	1.429.235	1.478.835	1.530.273
Remuneração Base	104.995	108.647	194.997	201.684	208.724	215.940	223.331	231.075	238.994	247.266	255.889	264.689	273.840	283.344	293.199
Remunerações Acessórias	85.580	88.556	163.076	168.669	174.556	180.591	186.772	193.248	199.871	206.789	214.001	221.360	229.013	236.961	245.203
Subsídio de alimentação	159.102	164.636	288.023	297.901	308.299	318.957	329.875	341.313	353.010	365.228	377.966	390.963	404.480	418.518	433.075
Segurança Social	391.345	10.398	18.191	18.815	19.472	20.145	20.834	21.557	22.295	23.067	23.872	24.692	25.546	26.433	27.352
Outros Custos com Pessoal	934.630	967.138	1.774.286	1.835.137	1.899.190	1.964.845	2.032.101	2.102.560	2.174.621	2.249.884	2.328.349	2.408.417	2.491.686	2.578.159	2.667.834
Fornecimento de Serviços Externos	1.239	1.282	1.326	1.372	1.420	1.469	1.519	1.572	1.626	1.682	1.741	1.800	1.863	1.927	1.994
Electricidade	7.434	7.693	7.958	8.231	8.519	8.813	9.115	9.431	9.754	10.092	10.444	10.803	11.176	11.564	11.966
Água	180.690	186.974	386.868	400.136	414.102	428.418	443.082	458.445	474.157	490.568	507.676	525.134	543.291	562.145	581.698
Seguros do Equipamento e Instalaç	92.926	96.158	99.480	102.892	106.483	110.165	113.935	117.886	121.926	126.146	130.545	135.035	139.703	144.552	149.580
Seguro de Responsabilidade Civil	38.409	39.745	41.119	42.529	44.013	45.535	47.093	48.726	50.396	52.140	53.959	55.814	57.744	59.748	61.826
Outros Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conservação e Reparação das Insta	542.069	560.923	1.160.603	1.200.407	1.242.306	1.285.253	1.329.247	1.375.335	1.422.472	1.471.703	1.523.029	1.575.403	1.629.872	1.686.436	1.745.094
Conservação das Embarcações	71.863	74.362	76.931	79.570	82.347	85.194	88.110	91.165	94.290	97.553	100.955	104.427	108.037	111.787	115.675
Outros Fornecimentos e Serviços E	227.664	240.736	224.857	240.861	258.537	277.921	299.380	323.205	349.394	378.566	398.344	418.781	440.687	464.103	488.468
Renda a pagar à APSS	423.903	510.395	995.751	1.046.928	1.011.164	974.165	987.970	1.041.840	1.097.543	1.112.806	1.068.962	1.023.621	1.040.568	986.174	929.910
Impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizações do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros custos	3.082.764	2.872.332	5.308.505	5.515.884	5.645.373	5.779.025	5.969.245	6.209.276	6.457.193	6.675.031	6.831.748	6.991.315	7.222.019	7.390.271	7.564.980
<b>RES. EXPLORAÇÃO</b>	1.847.221	2.486.817	-973.986	-618.100	-113.185	466.689	1.087.567	1.764.469	2.545.434	3.493.120	4.019.824	4.570.324	5.110.695	5.776.577	6.470.944
Proveitos Financeiros	-	65.761	143.137	98.479	64.930	55.473	64.524	85.971	138.386	221.564	335.469	466.023	615.932	775.424	976.984
Custos Financeiros	301.545	288.491	577.915	547.111	514.490	479.944	443.360	404.617	363.589	320.140	274.127	225.400	173.798	119.151	61.280
<b>RES. ANTES IMPOSTOS</b>	1.545.676	2.264.088	-1.408.764	-1.066.732	-562.745	42.218	708.731	1.445.823	2.320.231	3.394.544	4.081.166	4.810.947	5.552.830	6.432.850	7.386.647
Imposto sobre rendimento	1.545.676	2.264.088	-1.408.764	-1.066.732	-562.745	42.218	708.731	1.445.823	2.320.231	3.394.544	4.081.166	4.810.947	5.552.830	6.432.850	7.386.647
<b>RES. LIQUIDO EXERCÍCIO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Quadro 16: Demonstração de Resultados a Preços Correntes (Valores em Euros)

47

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Demonstração de Resultados - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Proveitos</b>															
Passageiros	315.1115	332.589	299.439	327.099	356.846	389.147	425.591	465.007	507.622	553.675	571.119	586.715	604.364	623.860	641.303
Veículos Ligeiros	540.524	566.378	405.798	443.412	484.078	528.481	576.947	629.835	687.530	751.022	773.261	796.642	820.592	845.113	870.204
Veículos Pesados	26.169	27.391	19.664	21.474	23.444	25.598	27.946	30.517	33.314	36.373	37.464	38.586	39.745	40.935	42.162
Mercadorias	64.314	67.353	48.280	52.706	57.541	62.819	68.581	74.899	81.760	89.277	91.955	94.702	97.550	100.466	103.484
Passes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Veículos	8.828	9.476	11.110	12.132	13.255	14.455	15.799	17.252	18.835	20.565	22.449	24.512	26.751	29.202	31.893
Outros Proveitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Proveitos de Exploração</b>	<b>954.950</b>	<b>1.003.187</b>	<b>784.290</b>	<b>856.821</b>	<b>935.164</b>	<b>1.020.500</b>	<b>1.114.865</b>	<b>1.217.511</b>	<b>1.329.061</b>	<b>1.450.912</b>	<b>1.496.248</b>	<b>1.541.157</b>	<b>1.589.002</b>	<b>1.639.575</b>	<b>1.689.046</b>
Custo Merc. Vend. Mat. Cons.	36.927	36.927	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280	114.280
Custos com Pessoal	252.962	179.104	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345
Remuneração Base	109.424	109.424	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149	184.149
Remunerações Acessórias	20.338	20.338	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283	35.283
Subsídio de alimentação	16.577	16.577	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507	29.507
Segurança Social	30.818	30.818	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115	52.115
Outros Custos com Pessoal	75.804	1.946	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291
Fornecimento de Serviços Externos	181.040	181.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040	321.040
Electricidade	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240
Água	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440
Comunicações	35.000	35.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000
Seguros do Equipamento e Instalaç	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Seguro de Responsabilidade Civil	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440
Outros Seguros	35.000	35.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000
Conservação e Reparação das Insta	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Conservação e Reparação dos Equi	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440	7.440
Limpeza, Higiéne e Conforto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vigilância e Segurança	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conservação das Embarcações	105.000	105.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000	210.000
Outros Fornecimentos e Serviços E	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920	13.920
Renda a pagar à APSS	44.099	45.064	40.686	42.136	43.703	45.410	47.297	49.350	51.581	54.018	54.925	55.823	56.780	57.792	58.781
Impostos	82.111	98.302	186.122	193.622	186.122	178.622	178.622	186.122	193.622	193.622	186.122	178.622	178.622	171.122	163.622
Amortizações do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RES. EXPLORAÇÃO</b>	<b>597.139</b>	<b>540.436</b>	<b>966.474</b>	<b>975.424</b>	<b>969.491</b>	<b>963.698</b>	<b>965.585</b>	<b>975.138</b>	<b>984.869</b>	<b>987.306</b>	<b>980.713</b>	<b>974.111</b>	<b>975.068</b>	<b>968.579</b>	<b>962.069</b>
Proveitos Financeiros	357.811	462.751	-182.184	-118.603	-34.327	56.802	149.280	242.373	344.192	463.606	515.535	567.046	613.934	670.996	726.977
Custos Financeiros	58.410	12.845	27.228	18.961	12.688	10.458	11.076	13.378	20.069	30.820	45.339	61.614	79.713	98.237	121.189
<b>RES. ANTES IMPOSTOS</b>	<b>299.401</b>	<b>55.881</b>	<b>108.074</b>	<b>102.313</b>	<b>96.213</b>	<b>89.753</b>	<b>82.911</b>	<b>75.666</b>	<b>67.994</b>	<b>59.869</b>	<b>51.264</b>	<b>42.152</b>	<b>32.502</b>	<b>22.283</b>	<b>11.461</b>
Imposto sobre rendimento	-	419.714	-263.029	-201.955	-117.852	-22.493	77.445	180.085	296.267	434.557	509.611	586.508	661.145	746.950	836.705
<b>RES. LIQUIDO EXERCICIO</b>	<b>299.401</b>	<b>419.714</b>	<b>-263.029</b>	<b>-201.955</b>	<b>-117.852</b>	<b>-22.493</b>	<b>77.445</b>	<b>180.085</b>	<b>296.267</b>	<b>434.557</b>	<b>455.796</b>	<b>524.573</b>	<b>591.328</b>	<b>668.072</b>	<b>748.272</b>

Quadro 17: Demonstração de Resultados a Preços Constantes de 2001 (Valores em Milhares de Escudos)

981748

748



ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Demonstração de Resultados B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Proveitos</b>															
Passageiros	1.571.787	1.658.948	1.493.597	1.631.561	1.779.938	1.941.058	2.122.840	2.319.447	2.532.006	2.761.721	2.848.729	2.926.524	3.014.555	3.111.798	3.198.806
Veículos Leigos	2.696.121	2.825.079	2.024.109	2.211.727	2.414.573	2.636.050	2.877.801	3.141.603	3.429.350	3.746.080	3.857.012	3.973.632	4.093.097	4.215.407	4.340.560
Veículos Pesados	130.530	136.626	98.082	107.110	116.937	127.680	139.394	152.219	166.168	181.427	186.870	192.466	198.247	204.182	210.301
Mercadorias	320.798	335.955	240.817	262.897	287.012	313.342	342.083	373.596	407.819	445.311	458.672	472.371	486.578	501.122	516.175
Passes	44.034	47.266	55.415	60.513	66.117	72.101	78.806	86.055	93.951	102.579	111.973	122.267	133.432	145.657	159.082
Outros Veículos															
Outros Proveitos	4.763.271	5.003.875	3.912.021	4.273.807	4.664.577	5.090.232	5.560.923	6.072.921	6.629.328	7.237.118	7.463.255	7.687.260	7.925.909	8.178.167	8.424.924
Proveitos de Exploração	184.191	184.191	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028	570.028
Custo Merc. Vend. Mat. Cons.	1.261.767	893.365	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068
Custos com Pessoal	545.805	545.805	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531	918.531
Remuneração Base	101.445	101.445	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990	175.990
Remunerações Acessórias	82.686	82.686	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181	147.181
Subsídio de alimentação	153.722	153.722	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949	259.949
Segurança Social	378.111	9.709	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418	16.418
Outros Custos com Pessoal	903.024	903.024	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341	1.601.341
Fornecimento de Serviços Externos	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197	1.197
Electricidade	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183	7.183
Água	174.579	174.579	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159	349.159
Seguros do Equipamento e Instalações	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784	89.784
Seguro de Responsabilidade Civil	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111	37.111
Outros Seguros	523.738	523.738	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476	1.047.476
Conservação e Reparação das Instalações	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433	69.433
Conservação e Reparação dos Equipamentos	219.965	224.777	202.940	210.176	217.991	226.504	235.918	246.158	257.286	269.442	273.965	278.445	283.218	288.263	293.198
Limpeza, Higiene e Conforto	409.568	490.326	928.373	965.783	928.373	890.963	890.963	928.373	965.783	965.783	928.373	890.963	890.963	853.553	816.144
Vigilância e Segurança															
Conservação das Embarcações															
Outros Fornecimentos e Serviços															
Renda a pagar à APSS															
Impostos															
Amortizações do exercício															
Provisões do exercício															
Outros custos	2.978.516	2.695.683	4.820.750	4.865.396	4.835.801	4.806.904	4.816.318	4.863.968	4.912.506	4.924.662	4.891.775	4.858.845	4.863.618	4.831.253	4.798.779
<b>RES. EXPLORAÇÃO</b>	1.784.755	2.308.191	-908.730	-591.588	-171.224	283.327	744.605	1.208.952	1.716.822	2.312.456	2.571.480	2.828.415	3.062.291	3.346.913	3.626.145
Proveitos Financeiros		64.068	135.814	94.577	63.287	52.162	55.248	66.730	100.103	153.730	226.152	307.327	397.609	490.004	604.488
Custos Financeiros	291.348	278.735	539.069	510.336	479.908	447.684	413.560	377.422	339.152	298.624	255.704	210.253	162.120	111.147	57.167
<b>RES. ANTES IMPOSTOS</b>	1.493.407	2.093.525	-1.311.984	-1.007.347	-587.844	-112.194	386.293	898.261	1.477.774	2.167.562	2.541.928	2.925.489	3.297.780	3.725.770	4.173.466
Imposto sobre rendimento											268.428	308.932	348.246	393.441	440.718
<b>RES. LIQUIDO EXERCÍCIO</b>	1.493.407	2.093.525	-1.311.984	-1.007.347	-587.844	-112.194	386.293	898.261	1.477.774	2.167.562	2.273.500	2.616.558	2.949.534	3.332.329	3.732.748

Quadro 18: Demonstração de Resultados a Preços Constantes de 2001 (Valores em Euros)

1PB50  
50

► **Justificação (em escudos e a preços constantes de 2001) e notas explicativas das Rubricas da Demonstração de Resultados**

**Proveitos**

Valores referentes à cobrança de bilhetes de acordo com as tarifas a praticar (vide alínea c) Quadros 7 e 9) e o volume de utentes previsto conforme projecções da procura (vide alínea g) Quadro 12). Para efeitos das demonstrações financeiras calculou-se uma média ponderada para determinar a tarifa.

**Custo das Mercadorias Vendidas e dos Materiais Consumidos**

Valor referente aos custos com combustíveis.

Tipo Embarcação	Nº	Capacidade		Consumo	Custos de Consumo de Combustível por Ano	
		PAK	M³		2002 a 2003	2007 a 2016
F1 Ferry	1	500	60	250		
F2 Ferry	1	500	60	250		
P1 Passageiros	1	400/500		250	36.927	114.280
P2 Passageiros	1	400/500		250		
<b>Total Custo Combustível</b>	GO	Escudos/Litro		<b>40</b>	<b>36.927</b>	<b>114.280</b>

Quadro 19: Custos de Combustível – valores anuais em contos

**Custos com o Pessoal**

Relativos aos custos com tripulações e custos com pessoal de cais e pessoal administrativo.

Custos anuais para o período de 2002/2003							
Função	Nº	Vencimento	Valores em escudos				Total em contos
			Subs. Turnos 20%	Subsidio Refeição	Seg. Social 2,76%	Seguro 1,6%	
Mestre	8	150.000	30.000	1.370	42.750	2.700	27.903
Motorista	8	150.000	30.000	1.370	42.750	2.700	27.903
Marinheiro	8	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	24.452
Manobrador	10	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	30.565
Bilheteiro	10	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	30.565
<b>Total Anual</b>	<b>44</b>	<b>84.364.000</b>	<b>16.872.800</b>	<b>14.587.760</b>	<b>24.043.740</b>	<b>1.518.552</b>	<b>141.387</b>

Quadro 20: 2002 a 2003 - Custos com tripulações e pessoal de cais

Custos anuais para o período de 2004/2016							
Função	Nº	Vencimento	Valores em escudos				Total em contos
			Subs. Turnos 20%	Subsídio Refeição	Seg. Social 23,75%	Seguro 1,5%	
Mestre	15	150.000	30.000	1.370	42.750	2.700	52.318
Motorista	15	150.000	30.000	1.370	42.750	2.700	52.318
Marinheiro	15	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	45.847
Manobrador	19	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	58.073
Bilheteiro	19	129.500	25.900	1.370	36.908	2.331	58.073
<b>Total</b>	<b>83</b>	<b>159.089.000</b>	<b>31.817.800</b>	<b>27.517.820</b>	<b>45.340.365</b>	<b>2.863.602</b>	<b>266.629</b>

Quadro 21: 2004 a 2016 - Custos com tripulações e pessoal de cais

Custos anuais para o período de 2002/2016							
Função	Nº	Vencimento	Valores em escudos				Total em contos
			Subs. 33%	Subs. refeição	Seg. Social 23,75%	Seguro 1,5%	
Gerência	1	750.000		1.370	178.125	11.250	13.483
Operações	1	350.000	115.500	1.370	110.556	6.983	8.494
Administrativo	2	145.000		1.370	34.438	2.175	5.748
Manutenção, Segurança, Compras	2	200.000	66.000	1.370	63.175	3.990	9.992
<b>Total Anual</b>	<b>6</b>	<b>25.060.000</b>	<b>3.465.000</b>	<b>1.989.240</b>	<b>6.774.688</b>	<b>427.875</b>	<b>37.717</b>

Quadro 22: 2002 a 2016 - Custos com pessoal administrativo

Nos outros custos com o pessoal incluem-se os seguros e, em 2002, os custos de racionalização dos efectivos que se estimam em 73.000 contos.

**Fornecimentos e Serviços Diversos**

Corresponde aos custos diversos e aos custos operacionais conforme Quadro 23 e Quadro 24, respectivamente.

Designação		Custo em contos		
		Mensal	Anual	
	Direcção	1	150	1.800
Viaturas	Operacionais	1	100	1.200
	Técnicos	2	90	2.160
Manutenção de Viaturas		4	80	3.840
Combustível Viaturas		4	40	1.920
Equipamento Diverso	Informática		50	600
	Mobiliário		40	480
	Comunicações		30	360
Renda de Escritório			200	2.400
Comunicações			120	1.440
Água, Luz			20	240
Despesas representação			50	600
Reparação e Manutenção das Bilheteiras			300	3.600
Reparação e manutenção de Instalações			1.500	18.000
Diversos			200	2.400
<b>Total</b>				<b>41.040</b>

Quadro 23: 2002 a 2016 - Custos Diversos

Despesas Anuais em contos	Embarcação	2002/2003	2004/2016	
Gestão Técnica*		31.500	63.000	126.000
Seguros	Casco e Máquinas	7.000	14.000	28.000
	Terceiros	10.500	21.000	42.000
Avarias Conta Própria		4.200	8.400	16.800
Custos Extra e Diversos		16.800	33.600	67.200
<b>Total anual</b>		<b>70.000</b>	<b>140.000</b>	<b>280.000</b>

Nota: \*- Inclui Óleos Lubrificantes, Material de Consumo e Fixo e Manutenção Contínua

Quadro 24: 2002 a 2016 - Custos Operacionais

44017  
53

**Rendas a pagar à APSS**

Parcelas fixas e variáveis devidas anualmente à concedente de acordo com a Proposta.

**Amortizações do Exercício**

Valor das amortizações do exercício conforme mapa de amortizações (vide alínea e) Quadro 10).

**Proveitos Financeiros**

Proveitos resultantes da aplicação dos excedentes de tesouraria a uma Taxa Anual Equivalente de 3,5%.

**Custos Financeiros**

Encargos financeiros resultantes dos empréstimos subordinados, a uma taxa de juro de 5,9% (Euribor a 6 meses mais spread de 2,5%) (vide alínea m).

**Imposto sobre o Rendimento**

Imposto a pagar ao Estado, o qual apenas se verifica nos últimos 3 anos da concessão em virtude das isenções aplicáveis (DL 669/73) e da utilização do reporte fiscal.

ATLANTIC FERRIES - TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Actividades Operacionais</b>															
Recebimentos	1.156.397	1.257.063	1.016.722	1.148.843	1.297.652	1.465.019	1.655.274	1.870.353	2.111.692	2.385.081	2.545.387	2.711.944	2.892.810	3.088.468	3.292.321
Clientes	988.373	1.074.413	868.993	981.917	1.109.104	1.252.153	1.414.764	1.598.592	1.804.865	2.038.531	2.175.545	2.317.901	2.472.487	2.639.716	2.813.950
Outros recebimentos operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA	168.023	182.650	147.729	166.926	188.548	212.866	240.510	271.761	306.827	346.550	369.843	394.043	420.323	448.752	478.371
Pagamentos	701.077	656.176	1.012.358	1.062.871	1.117.623	1.176.154	1.239.166	1.307.739	1.381.340	1.461.676	1.611.579	1.692.310	1.777.151	1.868.847	1.964.966
Fornecedores	80.696	83.503	172.095	177.997	184.210	190.578	197.102	203.936	230.925	218.225	225.836	233.602	241.678	250.066	258.764
Pessoal	261.815	191.820	337.215	348.780	360.954	373.432	386.214	399.605	413.301	427.605	442.518	457.735	473.561	489.996	507.039
APSS	45.642	48.263	45.080	48.288	51.832	55.718	60.020	64.797	70.047	75.896	79.861	83.958	88.350	93.044	97.929
Imposto s/ rendimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA	168.023	182.650	147.729	166.926	188.548	212.866	240.510	271.761	306.827	346.550	369.843	394.043	420.323	448.752	478.371
Outros pagamentos operacionais	144.900	149.940	310.240	320.880	332.080	343.560	355.320	367.640	380.240	393.400	407.120	421.120	435.680	448.752	478.371
Fluxo das actividades operacionais	455.320	600.887	4.364	85.972	180.029	288.865	416.108	562.614	730.351	923.405	933.808	1.019.633	1.115.659	1.219.621	1.327.356
<b>Actividades de Investimento</b>															
Recebimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	1.088.475	66.045	1.098.767	77.355	26.685	27.608	85.658	59.085	61.110	94.838	32.715	33.840	105.030	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	1.088.475	66.045	1.098.767	77.355	26.685	27.608	85.658	59.085	61.110	94.838	32.715	33.840	105.030	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxo das actividades de investimento</b>	-1.088.475	-66.045	-1.098.767	-77.355	-26.685	-27.608	-85.658	-59.085	-61.110	-94.838	-32.715	-33.840	-105.030	-	-
<b>Actividades de financiamento</b>															
Recebimentos	1.114.650	13.184	1.059.136	19.743	13.017	11.121	12.936	17.236	27.744	44.420	67.256	93.429	123.483	155.459	195.868
Empréstimos obtidos	1.024.650	-	1.030.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos/reduções de capital	90.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuizos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e custos similares	-	13.184	28.696	19.743	13.017	11.121	12.936	17.236	27.744	44.420	67.256	93.429	123.483	155.459	195.868
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	104.813	104.813	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.533	220.515
Empréstimos obtidos	44.359	46.976	104.671	110.847	117.387	124.313	131.647	139.414	147.640	156.351	165.575	175.344	185.690	196.645	208.229
Aumentos/reduções de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuizos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e custos similares	60.454	57.837	115.862	109.686	103.146	96.220	88.886	81.119	72.893	64.182	54.958	45.189	34.843	23.888	12.286
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxo das actividades de financiamento</b>	1.009.837	-91.629	838.603	-200.790	-207.516	-209.412	-207.597	-203.297	-192.789	-176.113	-153.277	-127.104	-97.050	-65.074	-24.647
<b>Saldo de Tesouraria</b>	376.682	819.895	564.095	371.922	317.750	369.596	492.449	792.681	1.269.134	1.921.588	2.669.404	3.528.093	4.441.673	5.598.111	6.998.927

Quadro 25: Mapa de Fluxos de Caixa a Preços Correntes (Valores em Milhares de Escudos)

2PB54

4

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Actividades Operacionais</b>															
Recebimentos	5.768.082	6.270.205	5.071.387	5.730.406	6.472.661	7.307.486	8.256.470	9.329.281	10.533.074	11.896.736	12.696.339	13.527.118	14.429.275	15.405.212	16.422.030
Clientes	4.929.985	5.359.150	4.334.519	4.897.783	5.532.189	6.245.714	7.056.812	7.973.745	9.002.627	10.168.151	10.851.572	11.561.640	12.332.714	13.166.848	14.035.923
Outros recebimentos operacionais	838.097	911.055	736.868	832.623	940.472	1.061.771	1.199.658	1.355.537	1.530.447	1.728.586	1.844.767	1.965.479	2.096.561	2.238.364	2.386.107
IVA	3.496.958	3.272.993	5.049.622	5.301.579	5.574.682	5.866.631	6.180.934	6.522.973	6.890.097	7.290.810	8.038.524	8.441.209	8.864.391	9.321.770	9.801.207
Pagamentos	402.509	416.509	858.406	887.846	918.835	950.599	983.138	1.017.226	1.052.090	1.088.502	1.126.464	1.165.201	1.205.487	1.247.323	1.290.708
Fornecedores	1.305.929	956.794	1.682.020	1.739.706	1.800.429	1.862.670	1.926.429	1.993.224	2.061.537	2.132.886	2.207.271	2.283.175	2.362.114	2.444.090	2.529.102
Pessoal	227.664	240.736	224.857	240.861	258.537	277.971	299.380	323.205	349.394	378.566	398.344	418.781	440.687	464.103	488.468
APSS	838.097	911.055	736.868	832.623	940.472	1.061.771	1.199.658	1.355.537	1.530.447	1.728.586	1.844.767	1.965.479	2.096.561	2.238.364	2.386.107
Imposto s/ rendimento	722.758	747.898	1.547.471	1.600.543	1.656.408	1.713.670	1.772.329	1.833.781	1.896.629	1.962.271	2.030.706	2.100.538	2.173.163	2.248.581	2.326.792
IVA	2.271.125	2.997.212	21.765	428.827	897.979	1.440.855	2.075.536	2.806.308	3.642.977	4.605.926	4.657.815	5.085.909	5.564.885	6.083.442	6.620.823
Outros pagamentos operacionais															
Fluxo das actividades operacionais	5.429.290	329.431	5.480.625	385.845	133.104	137.706	427.258	294.715	304.815	473.047	163.182	168.793	523.887	523.887	
<b>Actividades de Investimento</b>															
Recebimentos															
Investimentos financeiros															
Imobilizações corpóreas															
Imobilizações incorpóreas															
Subsídios de investimento															
Juros e proveitos similares															
Pagamentos	5.429.290	329.431	5.480.625	385.845	133.104	137.706	427.258	294.715	304.815	473.047	163.182	168.793	523.887	523.887	
Investimentos financeiros															
Imobilizações corpóreas															
Imobilizações incorpóreas															
Subsídios de investimento															
Juros e proveitos similares															
Fluxo das actividades de investimento	-5.429.290	-329.431	-5.480.625	-385.845	-133.104	-137.706	-427.258	-294.715	-304.815	-473.047	-163.182	-168.793	-523.887	-523.887	
<b>Actividades de financiamento</b>															
Recebimentos	5.559.851	65.761	5.282.950	98.479	64.930	55.473	64.524	85.971	138.386	221.564	335.469	466.023	615.932	775.424	976.984
Empréstimos obtidos	5.110.933		5.139.813												
Aumentos/reduções de capital	448.918														
Subsídios e doações															
Venda/aquisição de acções próprias															
Cobertura de prejuizos															
Amortização de locação financeira															
Juros e custos similares		65.761	143.137	98.479	64.930	55.473	64.524	85.971	138.386	221.564	335.469	466.023	615.932	775.424	976.984
Dividendos															
Pagamentos	522.805	234.314	522.099	552.903	585.524	620.070	656.654	695.397	736.425	779.874	825.887	874.614	926.216	980.863	1.038.644
Empréstimos obtidos															
Aumentos/reduções de capital															
Subsídios e doações															
Venda/aquisição de acções próprias															
Cobertura de prejuizos															
Amortização de locação financeira															
Juros e custos similares	301.545	288.491	577.915	547.111	514.490	479.944	443.360	404.617	363.589	320.140	274.127	225.400	173.798	119.157	61.280
Dividendos															
Fluxo das actividades de financiamento	5.037.046	-457.044	4.182.936	-1.001.535	-1.035.084	-1.044.541	-1.035.490	-1.014.043	-961.628	-878.450	-764.545	-633.991	-484.082	-324.424	-22.940
<b>Saldo de Tesouraria</b>	1.878.880	4.089.617	2.813.693	1.855.140	1.584.931	1.843.539	2.456.327	3.953.878	6.330.412	9.584.841	13.314.929	17.598.054	22.154.969	27.913.848	34.411.704

Quadro 26: Mapa de Fluxos de Caixa a Preços Correntes (Valores em Euros)

ATLANTIC FERRIES - TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Mapa de Fluxos de Caixa - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Actividades Operacionais</b>															
Recebimentos	1.117.292	1.173.729	917.619	1.002.481	1.094.142	1.193.985	1.304.392	1.424.488	1.555.001	1.697.567	1.750.610	1.803.154	1.859.132	1.918.303	1.976.183
Clientes	954.950	1.003.187	784.290	856.821	935.164	1.020.500	1.114.865	1.217.511	1.329.061	1.450.912	1.496.248	1.541.157	1.589.002	1.639.575	1.689.046
Outros recebimentos operacionais	162.342	170.542	133.329	145.660	158.978	173.485	189.527	206.977	225.940	246.655	254.362	261.997	270.130	278.728	287.138
IVA	677.369	612.676	913.681	927.462	942.347	958.561	976.490	995.993	1.017.187	1.040.339	1.102.768	1.119.421	1.136.393	1.155.063	1.173.940
Fornecedores	77.967	77.967	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320	155.320
Pessoal	252.962	179.104	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345	304.345
APSS	44.099	45.064	40.686	42.136	43.703	45.410	47.297	49.350	51.581	54.018	54.925	55.823	56.780	57.792	58.781
Imposto s/ rendimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA	162.342	170.542	133.329	145.660	158.978	173.485	189.527	206.977	225.940	246.655	254.362	261.997	270.130	278.728	287.138
Outros pagamentos operacionais	140.000	140.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000	280.000
Fluxo das actividades operacionais	439.922	561.052	3.938	75.019	151.795	235.424	327.902	428.495	537.814	657.228	647.843	683.733	722.739	763.240	802.243
<b>Actividades de Investimento</b>															
Recebimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	1.051.667	61.667	991.667	67.500	22.500	22.500	67.500	45.000	45.000	67.500	22.500	22.500	67.500	67.500	67.500
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo das actividades de investimento	-1.051.667	-61.667	-991.667	-67.500	-22.500	-22.500	-67.500	-45.000	-45.000	-67.500	-22.500	-22.500	-67.500	-67.500	-67.500
<b>Actividades de financiamento</b>															
Recebimentos	1.080.000	12.845	957.228	18.961	12.688	10.458	11.076	13.378	20.069	30.820	45.339	61.614	79.713	98.237	121.189
Empréstimos obtidos	990.000	-	930.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos/reduções de capital	90.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuizos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e custos similares	-	12.845	27.228	18.961	12.688	10.458	11.076	13.378	20.069	30.820	45.339	61.614	79.713	98.237	121.189
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	101.268	101.268	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.714
Empréstimos obtidos	42.858	45.387	97.634	103.395	109.495	115.955	122.797	130.042	137.714	145.839	154.444	163.556	173.206	183.425	194.253
Aumentos/reduções de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuizos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e custos similares	58.410	55.881	108.074	102.313	96.213	89.753	82.911	75.666	67.994	59.869	51.264	42.152	32.502	22.283	11.461
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo das actividades de financiamento	978.732	-88.423	751.520	-186.747	-193.020	-195.250	-194.632	-192.330	-185.639	-174.888	-160.369	-144.094	-125.995	-107.237	-41.525
<b>Saldo de Tesouraria</b>	366.988	777.950	541.742	362.514	298.789	316.463	382.233	573.398	880.573	1.295.413	1.760.387	2.277.526	2.806.771	3.462.514	4.180.258

Quadro 27: Mapa de Fluxos de Caixa a Preços Constantes de 2001 (Valores em Milhares de Escudos)

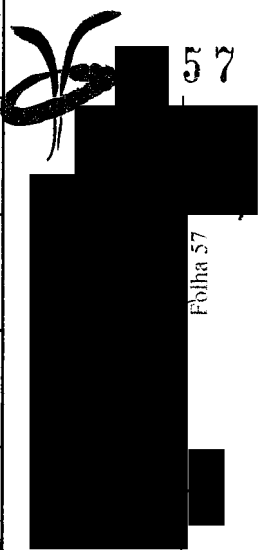


ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Mapa de Fluxos de Caixa - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Actividades Operacionais</b>															
Recebimentos	5.573.027	5.854.533	4.577.064	5.000.355	5.457.555	5.955.571	6.506.280	7.105.317	7.756.314	8.467.428	8.732.008	8.994.095	9.273.313	9.568.455	9.857.161
Clientes	4.763.271	5.003.875	3.912.021	4.273.807	4.664.577	5.090.232	5.560.923	6.072.921	6.629.328	7.237.118	7.463.255	7.687.260	7.925.909	8.178.167	8.424.924
Outros recebimentos operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA	809.756	850.659	665.043	726.547	792.978	865.339	945.357	1.032.396	1.126.986	1.230.310	1.268.753	1.306.834	1.347.404	1.390.288	1.432.237
Pagamentos	3.378.703	3.056.016	4.557.420	4.626.160	4.700.406	4.781.281	4.870.712	4.967.991	5.073.709	5.189.189	5.500.582	5.583.648	5.668.305	5.761.430	5.855.590
Fornecedores	388.898	388.898	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735	774.735
Pessoal	1.261.767	893.365	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068	1.518.068
AFSS	219.965	224.777	202.940	210.176	217.991	226.504	235.918	246.158	257.286	269.442	273.965	278.445	283.218	288.263	293.198
Imposto s/ rendimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA	809.756	850.659	665.043	726.547	792.978	865.339	945.357	1.032.396	1.126.986	1.230.310	1.268.753	1.306.834	1.347.404	1.390.288	1.432.237
Outros pagamentos operacionais	698.317	698.317	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634	1.396.634
Fluxo das actividades operacionais	2.194.323	2.798.518	19.644	374.195	757.149	1.174.291	1.635.568	2.137.326	2.682.605	3.278.239	3.231.425	3.410.447	3.605.009	3.807.025	4.001.571
<b>Actividades de Investimento</b>															
Recebimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	5.245.691	307.592	4.946.412	336.689	112.230	112.230	336.689	224.459	224.459	336.689	112.230	112.230	336.689	336.689	336.689
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações corpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizações incorpóreas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e proveitos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo das actividades de investimento	-5.245.691	-307.592	-4.946.412	-336.689	-112.230	-112.230	-336.689	-224.459	-224.459	-336.689	-112.230	-112.230	-336.689	-336.689	-336.689
<b>Actividades de financiamento</b>															
Recebimentos	5.387.017	64.068	4.774.634	94.577	63.287	52.162	55.248	66.730	100.103	153.730	226.152	307.327	397.609	490.004	604.488
Empréstimos obtidos	4.938.099	-	4.638.820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos/reduções de capital	448.918	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	64.068	135.814	94.577	63.287	52.162	55.248	66.730	100.103	153.730	226.152	307.327	397.609	490.004	604.488
Juros e custos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos	505.123	505.123	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.067	1.026.097
Empréstimos obtidos	213.775	226.388	486.998	515.731	546.160	578.383	612.508	648.646	686.916	727.444	770.363	815.814	863.947	914.920	968.930
Aumentos/reduções de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios e doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda/aquisição de acções próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização de locação financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e custos similares	291.348	278.735	539.069	510.336	479.908	447.684	413.560	377.422	339.152	298.624	255.704	210.253	162.146	111.147	57.167
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo das actividades de financiamento	4.881.895	-441.054	3.748.567	-931.490	-962.780	-973.905	-970.819	-959.337	-925.964	-872.337	-799.915	-718.740	-628.458	-536.063	-421.609
<b>Saldo de Tesouraria</b>	1.830.527	3.880.398	2.702.197	1.808.212	1.490.352	1.578.509	1.906.569	2.860.098	4.392.280	6.461.493	8.780.774	11.360.252	14.000.113	17.271.075	20.851.037

Quadro 28: Mapa de Fluxos de Caixa a Preços Constantes de 2001 (Valores em Euros)

1 P D S T



- ▶ **Justificações (em escudos e a preços constantes de 2001) e notas explicativas do Mapa de Fluxos de Caixa**

**Actividades Operacionais – Recebimentos**

Recebimentos de clientes, bilhetes e passes vendidos, venda de embarcações e Impostos sobre o Valor Acrescentado dedutível.

**Actividades Operacionais – Pagamentos**

Pagamentos a fornecedores, pessoal, APSS, SA pela renda das instalações e pela parcela variável de 2% sobre as vendas, e ao Estado pelo Imposto devido sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas e pelo Imposto sobre o Valor Acrescentado liquidado.

**Actividades de Investimento – Pagamentos**

Valor referente aos investimentos que serão realizados ao longo do período de concessão (vide alínea d) Quadro 9).

**Actividades de Financiamento – Recebimentos**

Referente aos suprimentos remunerados do accionista Sonae Turismo SGPS, SA, aos aumentos de Capital Social e aos juros das aplicações dos excedentes de tesouraria (vide alínea m) Quadro 37).

**Actividades de Financiamento – Pagamentos**

Valor dos reembolsos dos suprimentos remunerados de acordo com as disponibilidades de tesouraria da Atlantic Ferries, SA, e respectivos encargos financeiros.

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Balanco - B	2002	2003	2004	2005	2006	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo</b>														
Imobilizado	1.003.490	967.210	1.866.347	1.733.811	1.557.776	1.390.081	1.277.669	1.127.883	968.956	840.696	659.103	384.140	186.430	-
Equipamento adquirido	931.500	931.500	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700	1.928.700
Outros Equipamentos	156.975	223.020	324.587	401.942	428.627	456.234	541.892	600.977	662.087	756.924	789.639	928.509	928.509	928.509
Amortizações acumuladas	-84.985	-187.310	-386.940	-596.830	-799.550	-994.853	-1.192.923	-1.401.793	-1.621.831	-1.844.929	-2.059.236	-2.473.069	-2.670.779	-2.857.209
Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas de terceiros médio longo prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões cobrança duvidosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros devedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos bancários	376.682	819.895	564.095	371.922	317.750	369.596	492.449	792.681	1.269.134	1.921.588	2.669.404	4.441.673	5.596.219	6.898.927
Acréscimos de proveitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL LIQUIDO</b>	<b>1.380.172</b>	<b>1.787.105</b>	<b>2.430.441</b>	<b>2.105.734</b>	<b>1.875.526</b>	<b>1.759.677</b>	<b>1.770.118</b>	<b>1.920.565</b>	<b>2.238.089</b>	<b>2.762.284</b>	<b>3.328.507</b>	<b>4.825.813</b>	<b>5.782.649</b>	<b>6.898.927</b>
<b>Situação Líquida</b>														
Capital	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Reservas Legais	-	15.494	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Outras reservas e resultados transitados	-	294.386	743.789	461.357	247.497	134.676	143.140	285.228	575.089	1.040.254	1.720.799	3.315.253	4.310.937	5.464.419
Resultados líquidos do exercício	309.880	453.909	-282.432	-213.861	-112.820	8.464	142.088	289.861	465.165	680.545	731.798	995.684	1.153.481	1.324.508
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	<b>399.880</b>	<b>853.789</b>	<b>571.357</b>	<b>357.497</b>	<b>244.676</b>	<b>253.140</b>	<b>395.228</b>	<b>685.089</b>	<b>1.150.254</b>	<b>1.830.799</b>	<b>2.562.597</b>	<b>4.420.937</b>	<b>5.574.419</b>	<b>6.898.927</b>
<b>Passivo</b>														
Dívidas a terceiros de médio longo prazo	980.291	933.316	1.859.084	1.748.237	1.630.850	1.506.537	1.374.890	1.235.475	1.087.835	931.485	765.909	404.875	208.230	1
Empréstimos subordinados	980.291	933.316	1.859.084	1.748.237	1.630.850	1.506.537	1.374.890	1.235.475	1.087.835	931.485	765.909	404.875	208.230	1
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras dívidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas a terceiros de curto prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros credores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões para riscos e encargos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acréscimos de custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proveitos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIVO</b>	<b>980.291</b>	<b>933.316</b>	<b>1.859.084</b>	<b>1.748.237</b>	<b>1.630.850</b>	<b>1.506.537</b>	<b>1.374.890</b>	<b>1.235.475</b>	<b>1.087.835</b>	<b>931.485</b>	<b>765.909</b>	<b>404.875</b>	<b>208.230</b>	<b>1</b>
<b>PASSIVO + SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	<b>1.380.172</b>	<b>1.787.105</b>	<b>2.430.441</b>	<b>2.105.734</b>	<b>1.875.526</b>	<b>1.759.677</b>	<b>1.770.118</b>	<b>1.920.565</b>	<b>2.238.089</b>	<b>2.762.284</b>	<b>3.328.507</b>	<b>4.825.813</b>	<b>5.782.649</b>	<b>6.898.927</b>

Quadro 29: Balanço a Preços Correntes (Valores em Milhares de Escudos)

14859

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Balanco - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo</b>															
Imobilizado	5.005.387	4.824.423	9.309.297	8.648.215	7.770.155	6.933.696	6.372.984	5.625.859	4.833.131	4.193.372	3.287.592	2.432.764	1.916.084	929.910	-
Equipamento adquirido	4.646.302	4.646.302	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315	9.620.315
Outros Equipamentos	782.988	1.112.419	1.619.031	2.004.877	2.137.981	2.275.686	2.702.944	2.997.659	3.302.474	3.775.522	3.938.704	4.107.497	4.631.384	4.631.384	4.631.384
Amortizações acumuladas	-423.903	-934.298	-1.930.049	-2.976.977	-3.988.141	-4.962.306	-5.950.276	-6.992.115	-8.089.658	-9.202.465	-10.271.427	-11.295.048	-12.335.616	-13.321.790	-14.251.699
Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas de terceiros médio longo prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões cobrança duvidosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros devedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos bancários	1.878.880	4.089.617	2.813.693	1.855.140	1.584.931	1.843.539	2.456.327	3.953.878	6.330.412	9.584.841	13.314.929	17.598.054	22.154.969	27.913.821	34.411.704
Acréscimos de proveitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL LIQUIDO</b>	6.884.267	8.914.040	12.122.990	10.503.355	9.355.086	8.777.234	8.829.311	9.579.737	11.163.543	13.778.213	16.602.521	20.030.818	24.071.053	28.843.731	34.411.704
<b>Situação Líquida</b>															
Capital	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918
Reservas Legais	-	77.284	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760
Outras reservas e resultados transitados	-	1.468.392	3.710.004	2.301.240	1.234.508	671.763	713.980	1.422.711	2.868.534	5.188.765	8.583.309	12.233.504	16.536.414	21.502.865	27.256.406
Resultados líquidos do exercício	1.545.676	2.264.088	-1.408.764	-1.066.732	-562.745	42.218	708.731	1.445.823	2.320.231	3.394.544	3.650.195	4.302.911	4.966.451	5.753.541	6.606.617
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	1.994.594	4.258.682	2.849.918	1.783.185	1.220.440	1.262.658	1.971.389	3.417.211	5.737.442	9.131.986	12.782.181	17.085.092	22.051.543	27.805.084	34.411.701
<b>Passivo</b>															
Dívidas a terceiros de médio longo prazo	4.889.673	4.655.358	9.273.072	8.720.170	8.134.646	7.514.576	6.857.922	6.162.525	5.426.100	4.646.226	3.820.340	2.945.726	2.019.510	1.038.647	3
Empréstimos subordinados	4.889.673	4.655.358	9.273.072	8.720.170	8.134.646	7.514.576	6.857.922	6.162.525	5.426.100	4.646.226	3.820.340	2.945.726	2.019.510	1.038.647	3
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras dívidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas a terceiros de curto prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros credores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões para riscos e encargos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acréscimos de custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proveitos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIVO</b>	4.889.673	4.655.358	9.273.072	8.720.170	8.134.646	7.514.576	6.857.922	6.162.525	5.426.100	4.646.226	3.820.340	2.945.726	2.019.510	1.038.647	3
<b>PASSIVO + SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	6.884.267	8.914.040	12.122.990	10.503.355	9.355.086	8.777.234	8.829.311	9.579.737	11.163.543	13.778.213	16.602.521	20.030.818	24.071.053	28.843.731	34.411.704

Quadro 30: Balanço a Preços Correntes (Valores em Euros)

7 KB 60  
60

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Balanco B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo</b>															
Imobilizado	969.556	932.921	1.738.465	1.612.343	1.448.721	1.292.599	1.181.477	1.040.355	891.733	765.611	601.988	445.866	334.744	163.622	-
Equipamento adquirido	900.000	900.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Outros Equipamentos	151.667	213.333	305.000	372.500	395.000	417.500	485.000	530.000	575.000	642.500	665.000	687.500	755.000	755.000	755.000
Amortizações acumuladas	-82.111	-180.413	-366.535	-560.157	-746.279	-924.901	-1.103.523	-1.289.645	-1.483.267	-1.676.889	-1.863.012	-2.041.634	-2.220.256	-2.391.378	-2.555.000
Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas de terceiros médio longo prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões cobrança duvidosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros devedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos bancários	366.988	777.950	541.742	362.514	298.789	316.463	382.233	573.398	880.573	1.295.413	1.760.387	2.277.526	2.806.771	3.462.540	4.180.258
Acréscimos de proveitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL LIQUIDO</b>	<b>1.336.543</b>	<b>1.710.871</b>	<b>2.280.207</b>	<b>1.974.857</b>	<b>1.747.510</b>	<b>1.609.061</b>	<b>1.563.710</b>	<b>1.613.753</b>	<b>1.772.306</b>	<b>2.061.024</b>	<b>2.362.376</b>	<b>2.723.392</b>	<b>3.141.515</b>	<b>3.626.162</b>	<b>4.180.258</b>
<b>Situação Líquida</b>															
Capital	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Reservas Legais	-	14.970	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Outras reservas e resultados transitados	-	284.431	699.115	436.086	234.131	116.279	93.786	171.231	351.316	647.583	1.082.140	1.537.936	2.062.509	2.653.837	3.321.909
Resultados líquidos do exercício	299.401	419.714	-263.029	-201.955	-117.852	-22.493	77.445	180.085	296.267	434.557	455.796	524.573	591.328	668.072	748.349
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	<b>389.401</b>	<b>809.115</b>	<b>546.086</b>	<b>344.131</b>	<b>226.279</b>	<b>203.786</b>	<b>281.231</b>	<b>461.316</b>	<b>757.583</b>	<b>1.192.140</b>	<b>1.647.936</b>	<b>2.172.509</b>	<b>2.763.837</b>	<b>3.431.909</b>	<b>4.180.258</b>
<b>Passivo</b>															
Dívidas a terceiros de médio longo prazo	947.142	901.755	1.734.121	1.630.726	1.521.231	1.405.276	1.282.479	1.152.437	1.014.723	868.883	714.440	550.884	377.678	194.253	-0
Empréstimos subordinados	947.142	901.755	1.734.121	1.630.726	1.521.231	1.405.276	1.282.479	1.152.437	1.014.723	868.883	714.440	550.884	377.678	194.253	-0
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras dívidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dívidas a terceiros de curto prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros credores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões para riscos e encargos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acréscimos de custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proveitos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIVO</b>	<b>947.142</b>	<b>901.755</b>	<b>1.734.121</b>	<b>1.630.726</b>	<b>1.521.231</b>	<b>1.405.276</b>	<b>1.282.479</b>	<b>1.152.437</b>	<b>1.014.723</b>	<b>868.883</b>	<b>714.440</b>	<b>550.884</b>	<b>377.678</b>	<b>194.253</b>	<b>-0</b>
<b>PASSIVO + SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	<b>1.336.543</b>	<b>1.710.871</b>	<b>2.280.207</b>	<b>1.974.857</b>	<b>1.747.510</b>	<b>1.609.061</b>	<b>1.563.710</b>	<b>1.613.753</b>	<b>1.772.306</b>	<b>2.061.024</b>	<b>2.362.376</b>	<b>2.723.392</b>	<b>3.141.515</b>	<b>3.626.162</b>	<b>4.180.258</b>

Quadro 31: Balanço a Preços Constantes de 2001 (Valores em Milhares de Escudos)

9PB6d  
61

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Balancete - B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Activo</b>															
Imobilizado	4.836.123	4.653.389	8.671.428	8.042.333	7.226.190	6.447.456	5.893.181	5.189.267	4.447.943	3.818.849	3.002.705	2.223.972	1.669.697	816.144	-
Equipamento adquirido	4.489.181	4.489.181	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362	8.978.362
Outros Equipamentos	756.510	1.064.102	1.521.334	1.858.022	1.970.252	2.082.481	2.419.170	2.643.629	2.868.088	3.204.776	3.317.006	3.429.236	3.765.924	3.765.924	3.765.924
Amortizações acumuladas	-409.568	-899.895	-1.828.268	-2.794.051	-3.722.424	-4.613.387	-5.504.351	-6.432.724	-7.398.507	-8.364.290	-9.292.663	-10.183.626	-11.074.589	-11.928.143	-12.744.286
Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividas de terceiros médio longo prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões cobrança duvidosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros devedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos bancários	1.830.527	3.880.398	2.702.197	1.808.212	1.490.352	1.578.509	1.906.569	2.860.098	4.392.280	6.461.493	8.780.774	11.360.252	14.000.113	17.271.075	20.851.037
Acréscimos de proveitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL LIQUIDO</b>	6.666.650	8.533.787	11.373.624	9.850.546	8.716.542	8.025.965	7.799.751	8.049.366	8.840.224	10.280.343	11.783.480	13.584.223	15.669.810	18.087.219	20.851.037
<b>Situação Líquida</b>															
Capital	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918	448.918
Reservas Legais	-	74.670	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760	99.760
Outras reservas e resultados transitado	-	1.418.737	3.487.172	2.175.188	1.167.841	579.997	467.802	854.096	1.752.356	3.230.130	5.397.692	7.671.192	10.287.750	13.237.284	16.569.613
Resultados líquidos do exercício	1.493.407	2.093.525	-1.311.984	-1.007.347	-587.844	-112.194	386.293	898.261	1.477.774	2.167.562	2.273.500	2.616.558	2.949.534	3.332.329	3.732.748
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	1.942.325	4.035.850	2.723.866	1.716.518	1.128.674	1.016.480	1.402.773	2.301.034	3.778.808	5.946.370	8.219.870	10.836.428	13.785.962	17.118.291	20.851.039
<b>Passivo</b>															
Dividas a terceiros de médio longo prazo	4.724.324	4.497.937	8.649.759	8.134.027	7.587.868	7.009.485	6.396.977	5.748.332	5.061.416	4.333.973	3.563.610	2.747.796	1.883.848	968.928	-2
Empréstimos subordinados	4.724.324	4.497.937	8.649.759	8.134.027	7.587.868	7.009.485	6.396.977	5.748.332	5.061.416	4.333.973	3.563.610	2.747.796	1.883.848	968.928	-2
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras dividas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividas a terceiros de curto prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros credores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões para riscos e encargos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acréscimos de custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proveitos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIVO</b>	4.724.324	4.497.937	8.649.759	8.134.027	7.587.868	7.009.485	6.396.977	5.748.332	5.061.416	4.333.973	3.563.610	2.747.796	1.883.848	968.928	-2
<b>PASSIVO + SITUAÇÃO LIQUIDA</b>	6.666.650	8.533.787	11.373.624	9.850.546	8.716.542	8.025.965	7.799.751	8.049.366	8.840.224	10.280.343	11.783.480	13.584.223	15.669.810	18.087.219	20.851.037

Quadro 32: Balanço a Preços Constantes de 2001 (Valores em Euros)

2PB07

14/06/03  
63

▶ **Justificações (em escudos e a preços constantes de 2001) e notas explicativas ao Balanço**

**Imobilizado Líquido**

Corresponde ao equipamento adquirido (embarcações) em cada ano, às grandes reparações e intervenções nelas efectuadas e à aquisição de outro equipamento (vide alínea d) Quadro 9). A este imobilizado é deduzida a respectiva amortização (vide alínea e) Quadro 10).

**Depósitos Bancários**

Valor das aplicações dos excedentes de tesouraria..

**Capital**

Corresponde aos aumentos do capital social (vide alínea m)).

**Reservas Legais**

Reserva imposta por lei de acordo com o art. 295º do Código das Sociedades Comerciais.

**Outras Reservas , Resultados Transitados e Resultado Líquido**

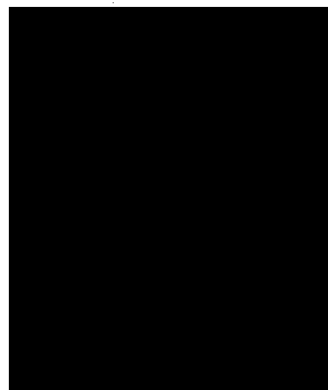
Corresponde ao resultado líquido do ano e respectivo valor acumulado.

**Empréstimos Subordinados de médio e longo prazo**

Valor dos suprimentos remunerados do accionista Sonae Turismo SGPS, SA. para fazer face às necessidades das actividades de investimento da Atlantic Ferries, SA.

9PD64  
64

► Suporte de quadros em CD-ROM





11/10/65

65



**VAL, TIR e Taxa de Desconto**

**h) VAL, TIR e Taxa de Desconto**

Anos	Receitas (Anual)		Despesas (Anual) (Preços Correntes)												Capital Social		Encargos Financeiros (tx. anual efectiva)		Despesas Actualiz.
	Passagens	(Preços Correntes)	Investim.	Combust.	Custos Op	Instalaç.	AFSS	Pessoal	Indemnit.	Diversos	Outros		Amortiz.	Sem Actualiz.	Factor 8,5%	Valor Actualiz.	Receitas Actualiz.	Despesas Actualiz.	
15											Impostos								
2002	988.373	1.088.475	1.088.475	38.219	144.900	25.875	19.767	185.372	76.443	42.476	0	0	84.985	(633.155)	0,8929	(565.317)	882.476	1.447.793	
2003	1.074.413	66.045	66.045	39.549	149.940	26.775	21.488	191.820	0	43.954	0	0	102.325	534.842	0,7972	426.373	856.516	430.143	
2004	868.993	1.098.767	1.098.767	126.623	310.240	27.700	17.380	337.215	0	45.472	0	0	199.630	(1.094.403)	0,7118	(778.975)	618.532	1.397.507	
2005	981.917	77.355	77.355	130.965	320.880	28.650	19.638	348.780	0	47.032	0	0	209.890	8.617	0,6355	5.476	624.026	618.550	
2006	1.109.104	26.685	26.685	135.536	332.080	29.650	22.182	360.954	0	48.673	0	Isento Dec.Lei 669/73	202.720	153.344	0,5674	87.011	629.336	542.324	
2007	1.252.153	27.608	27.608	140.222	343.560	30.675	25.043	373.432	0	50.356	0	0	195.303	261.258	0,5066	132.361	634.380	502.018	
2008	1.414.764	85.658	85.658	145.022	355.320	31.725	28.295	386.214	0	52.080	0	0	198.070	330.450	0,4523	149.479	639.967	490.488	
2009	1.598.592	59.085	59.085	150.050	367.640	32.825	31.972	399.605	0	53.886	0	0	208.870	503.529	0,4039	203.367	645.845	442.278	
2010	1.804.865	61.110	61.110	155.193	380.240	33.950	36.097	413.301	0	55.732	0	0	220.038	669.241	0,3606	241.335	650.852	408.517	
2011	2.038.531	94.838	94.838	160.564	393.400	35.125	40.771	427.605	0	57.661	0	0	223.098	828.568	0,3220	266.777	656.352	389.576	
2012	2.175.545	32.715	32.715	166.164	407.120	36.350	43.511	442.518	0	59.672	0	85.103	214.308	902.392	0,2875	259.416	625.417	366.001	
2013	2.317.901	33.840	33.840	171.878	421.120	37.600	46.358	457.735	0	61.724	0	96.758	205.218	990.887	0,2567	254.336	594.947	340.611	
2014	2.472.487	105.030	105.030	177.820	435.680	38.900	49.450	473.561	0	63.858	0	108.198	208.615	1.019.990	0,2292	233.755	566.630	332.875	
2015	2.639.716	0	0	183.991	450.800	40.250	52.794	489.996	0	66.074	0	122.295	197.710	1.233.515	0,2046	252.402	540.138	287.737	
2016	2.813.950	0	0	190.391	466.480	41.650	56.279	507.039	0	68.373	0	136.996	186.430	1.346.742	0,1827	246.045	514.098	268.053	
<b>Total</b>	<b>25.551.305</b>	<b>2.857.209</b>	<b>2.857.209</b>	<b>2.112.187</b>	<b>5.279.400</b>	<b>497.700</b>	<b>511.026</b>	<b>5.795.149</b>	<b>76.443</b>	<b>817.024</b>	<b>0</b>	<b>549.350</b>	<b>2.857.209</b>	<b>7.055.816</b>	<b>VAL</b>	<b>1.413.842</b>	<b>9.679.313</b>	<b>8.265.472</b>	
								<b>18.495.489</b>					<b>PR1</b>	<b>8</b>	<b>Anos</b>				

Taxa Interna de Rentabilidade

25,74%

Quadro 33: Rentabilidade Financeira a Preços Correntes (Valores em Milhares de Escudos)

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S.A.

Anos	Despesas (Anual) (Preços 2001)															Capital Social			Encargos financeiros (tx. anual efectiva)	
	Despesas (Anual) (Preços 2001)															25.000	100.000	2.0%	30%	
15	Embarcações															Capital Social		Encargos financeiros (tx. anual efectiva)		
Passagens	Embarcações															Capital Social		Encargos financeiros (tx. anual efectiva)		
	Investim.	Combust.	Custos Op	Instalaç.	AFSS	Pessoal	Indemnitz	Diversos	Outros	Amortiz	Sem Actualiz.	Factor 8,5%	Valor Actualiz.	Receitas Actualiz.	Despesas Actualiz.					
2002	1.051.667	36.927	140.000	25.000	19.099	179.104	73.858	41.040	0	82.111	0	(563.820)	880.138	1.443.958						
2003	1.003.187	36.927	140.000	25.000	20.064	179.104	0	41.040	0	98.302	0	424.206	852.162	427.956						
2004	784.290	114.280	280.000	25.000	15.686	304.345	0	41.040	0	186.122	0	(773.301)	614.027	1.387.327						
2005	856.821	114.280	280.000	25.000	17.136	304.345	0	41.040	0	193.622	0	5.426	618.260	612.835						
2006	935.164	114.280	280.000	25.000	18.703	304.345	0	41.040	0	186.122	Isento	85.987	621.926	535.939						
2007	1.020.500	114.280	280.000	25.000	20.410	304.345	0	41.040	0	178.622	Dec.Lei 669/73	130.511	625.510	495.000						
2008	1.114.865	114.280	280.000	25.000	22.297	304.345	0	41.040	0	178.622	0	147.108	629.817	482.709						
2009	1.217.511	114.280	280.000	25.000	24.350	304.345	0	41.040	0	186.122	0	199.674	633.921	434.247						
2010	1.329.061	114.280	280.000	25.000	26.581	304.345	0	41.040	0	193.622	0	236.491	637.789	401.298						
2011	1.450.912	114.280	280.000	25.000	29.018	304.345	0	41.040	0	193.622	0	260.828	641.717	380.889						
2012	1.496.248	114.280	280.000	25.000	29.925	304.345	0	41.040	0	186.122	54.441	254.657	609.925	355.268						
2013	1.541.157	114.280	280.000	25.000	30.823	304.345	0	41.040	0	178.622	59.880	249.199	579.015	329.817						
2014	1.589.002	114.280	280.000	25.000	31.780	304.345	0	41.040	0	178.622	64.831	228.615	550.222	321.607						
2015	1.639.575	114.280	280.000	25.000	32.792	304.345	0	41.040	0	171.122	70.857	246.142	523.257	277.115						
2016	1.689.046	114.280	280.000	25.000	33.781	304.345	0	41.040	0	163.622	76.769	239.380	496.816	257.436						
Total	18.622.289	1.559.498	3.920.000	375.000	372.446	4.314.697	73.858	615.600	0	2.555.000	326.778	4.509.412	9.514.504	8.143.400						
						14.112.877				PRI	9	Anos								

Taxa Interna de Rentabilidade 21,58%

14967

Quadro 34: Rentabilidade Financeira a Preços Constantes de 2001 (Valores em Milhares de Escudos)

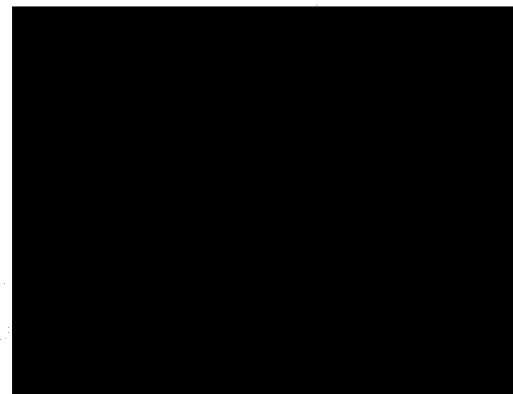
APB 68  
68

A rentabilidade financeira a preços constantes apresenta um valor médio, tendo em consideração o risco associado ao negócio do transporte fluvial e a sua dependência de variáveis como o investimento, os custos operacionais e de pessoal e, sobretudo, do volume de tráfego.

Sublinhe-se que uma variação de menos 10% no volume de tráfego reduz a Taxa Interna de Rentabilidade de 21,5% para 12,5%, e o Valor Acrescentado Líquido de 1.371.000 contos para 450.000 contos.

qk B 69

69



j)

**Lista de equipamento e respectivas características que pretende afectar à exploração da concessão, incluindo as unidades de equipamento da APSS, SA, referidos no anexo número três do caderno de encargos, bem como a indicação do sistema electrónico de venda e obliteração de bilhetes (passageiros e veículos).**

**j) Lista de Equipamento e Respectivas Características**

Nos quadros que se seguem apresentamos a listagem dos investimentos a efectuar pela Atlantic Ferries, SA:

**► Na Frota**

Serão efectuados investimentos em frota, em dois momentos: no início da concessão e quando da entrada em funcionamento do novo cais dos “ferries” em Tróia.

No início da concessão a Atlantic Ferries, SA adquirirá 2 embarcações “Ferries”, e no momento da entrada em funcionamento do novo cais em Tróia, mobilizará outras duas embarcações, conforme quadro seguinte:

Embarcação	Tipo	Capacidade		Tripulantes	Propulsor	Velocidade Serviço	Valor Actual Contos
		Passag.	Autos				
Ferry 1	Ferry	500	60	3	Hélice	12	450.000
Ferry 2	Ferry	500	60	3	Hélice	12	450.000
Passageiros 1	Passageiros	400/500		3	Hélice	12	450.000
Passageiros 2	Passageiros	400/500		3	Hélice	12	450.000

**Quadro 35: Equipamento: Frota – Características**

1413-11  
71▶ **No Sistema de Venda de Bilhetes e Controlo de Acessos**

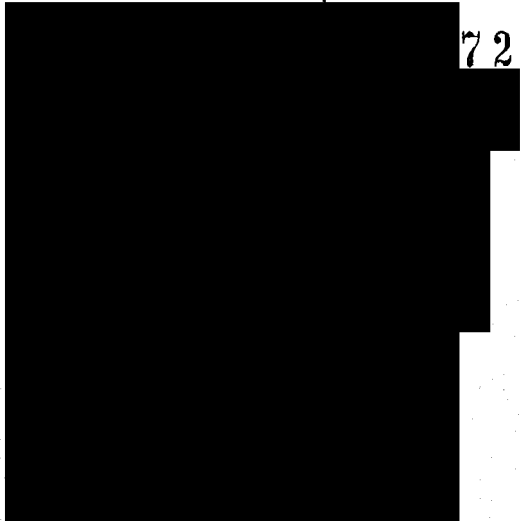
DESCRICAO	QUANTIDADES	
	Fase I	Fase II
Sistema Central de Controlo de Gestão	1	
Bilheteiras Manuais	2	2
Máquinas Automáticas de Venda	4	4
Terminais Portáteis de Controlo	2	2
Validadores de Títulos	4	4
Barreiras de Controlo de Acesso	4	4
Software, Configuração e Instalação	1.	

Quadro 36: Equipamento: Venda de Bilhetes e Controlo de Acessos

▶ **Nos Equipamentos de Apoio**

Prevê-se um investimento de cinquenta mil contos, duzentos e cinquenta mil Euros na reabilitação geral dos equipamentos de apoio à exploração da concessão, com incidências faseadas no tempo, sendo a prioridade imediata a beneficiação da áreas de público (espera/embarque) e áreas complementares essenciais ao conforto e qualidade do serviço prestado.

9P1372



72



## **Linhas Gerais do Regulamento de Exploração e Segurança**



1PB73  
73

**l) Linhas Gerais do Regulamento de Exploração e Segurança**

Como linhas gerais do regulamento de exploração e segurança a Atlantic Ferries, SA, adoptará, quando aplicáveis, as boas práticas e as normas vigentes para as embarcações comerciais de longo e médio curso.

Existirá um “Plano de Segurança” e meios a bordo ajustados ao objecto do transporte passageiros e viaturas. O Plano de Segurança regulamentará, nomeadamente, os Meios de salvação, o Abandono do Navio e o Ataque a Incêndio.

Por outro lado, será elaborado um “Plano de Emergência em Terra conjugado com o Navio”, e definido um Plano de Formação Profissional e Treino Periódico, para os tripulantes e colaboradores da companhia.

Serão definidos e divulgados por forma apropriada:

- » Os Direitos e deveres dos passageiros quanto ao transporte de bagagens, com a caracterização dos objectos que devem ser considerados como bagagens
- » O uso preferencial por passageiros inválidos, doentes ou idosos e senhoras acompanhadas de crianças de colo dos lugares reservados para o efeito (pelo menos 10) em cada embarcação
- » As obrigações do pessoal tripulante e de cais, e
- » As normas de segurança.

1PB74

74



m)

## Plano de Financiamento da Concessionária

APBTS  
75

**m) Plano de Financiamento da Concessionária**

**m1) Plano Financeiro**

**► Objectivos e estrutura financeira**

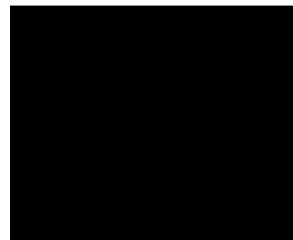
O plano financeiro (Quadro 37) visa garantir as necessidades de financiamento da Atlantic Ferries, SA, por forma a permitir a concretização dos seus objectivos estratégico-operacionais e a possibilitar o cumprimento dos compromissos financeiros assumidos, designadamente, na execução do plano de investimentos.

O financiamento é assegurado e garantido pelo accionista Sonae Turismo SGPS, que celebrou em 16 de Maio de 2000 com o Estado Português um Contrato de Investimento, aprovado pela Resolução do Conselho de Ministros n.º 22/2000, de 8 de Maio, pelo qual se regularam as obrigações de investimento da Sonae Turismo SGPS e as contrapartidas do Estado, no âmbito do projecto de investimento turístico para a Península de Tróia.

À Sonae Turismo SGPS foi reconhecida nesse contrato pelo Estado Português capacidade económica e financeira para garantir os meios financeiros suficientes para a plena e tempestiva execução do aludido projecto de investimento.

É reconhecida à Sonae Turismo, SGPS, pelo Banco BPI, SA (inclusa na pasta dos documentos facultativos), idoneidade comercial e capacidade económica e financeira que lhe permite comprometer-se como entidade financiadora da Atlantic Ferries, SA, e facultar-lhe os meios financeiros para esta se apresentar e cumprir as obrigações assumidas no Concurso.

O Financiamento realizar-se-á através de suprimentos remunerados à taxa Euribor a seis meses acrescida de uma margem de 2,5% (dois e meio por cento), que será calculada e paga semestral e postecipadamente a contar da data daqueles e de acordo com os montantes efectivamente emprestados.



11 B46  
[Handwritten signature]  
[Redacted area]  
76

A Sonae Turismo obriga-se a disponibilizar os suprimentos de que a Atlantic Ferries necessitar durante todo o período que decorrer desde a data da adjudicação da concessão até ao seu termo.

A Sonae Turismo SGPS compromete-se a não solicitar à Atlantic Ferries o reembolso do valor dos suprimentos enquanto vigorar a concessão, podendo contudo a Atlantic Ferries, SA, reembolsar antecipadamente, total ou parcialmente os suprimentos, de acordo com as facilidades de tesouraria por si definidas, podendo ainda, caso o pretenda, recorrer a outras formas de financiamento, comprometendo-se desde já a Sonae Turismo a prestar as garantias que sejam eventualmente necessárias para a obtenção dos mesmos.

Na presente proposta foram considerados suprimentos remunerados para descobertos resultantes das actividades operacionais, e suprimentos remunerados para necessidades de investimento, as quais resultam da aquisição de embarcações, reparações e outros investimentos (vide alinea d)). Para a aplicação dos excedentes de tesouraria considerou-se uma TAE de 3,5%.

ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL, E MARÍTIMO, S.A.



Plano de Financiamento

Plano de Financiamento - Proposta B	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Financiamento - Capital Social</b>															
Saldo Inicial	0	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Aumentos/Diminuições	90.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
<b>Financiamento - Capital Social</b>															
<b>Emprestimo de Accionistas - Act. Investimento</b>															
Saldo Inicial	0	947.142	901.755	1.734.121	1.630.726	1.521.231	1.405.276	1.282.479	1.152.437	1.014.723	868.883	714.440	550.884	377.678	194.253
Entradas	990.000	0	930.000	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.708	205.714
Saídas - Prestação	101.268	101.268	108.074	102.313	96.213	89.753	82.911	75.666	67.994	59.869	51.264	42.152	32.502	22.283	11.461
Encargos Financeiros	58.410	55.881	97.634	103.395	109.495	115.955	122.797	130.042	137.714	145.839	154.444	163.556	173.206	183.425	194.253
Reembolso	42.858	45.387	97.634	103.395	109.495	115.955	122.797	130.042	137.714	145.839	154.444	163.556	173.206	183.425	194.253
Saldo Final	947.142	901.755	1.734.121	1.630.726	1.521.231	1.405.276	1.282.479	1.152.437	1.014.723	868.883	714.440	550.884	377.678	194.253	0
<b>Financiamento - Capital Accionista</b>															
Saldo Inicial	947.142	901.755	1.734.121	1.630.726	1.521.231	1.405.276	1.282.479	1.152.437	1.014.723	868.883	714.440	550.884	377.678	194.253	0
Total Financiamento	1.037.142	991.755	1.824.121	1.720.726	1.611.231	1.495.276	1.372.479	1.242.437	1.104.723	958.883	804.440	640.884	467.678	284.253	90.000
<b>Fluxo das Actividades de Financiamento (*)</b>															
Fluxo das Actividades Operacionais	978.732	-101.268	724.292	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.708	-205.714
Fluxo das Actividades de Investimento	439.922	561.052	3.938	75.019	151.795	235.424	327.902	428.495	537.814	657.228	647.843	683.733	722.739	763.240	802.243
Fluxos Totais Ano	-1.051.667	-61.667	-991.667	-67.500	-22.500	-22.500	-67.500	-45.000	-45.000	-67.500	-22.500	-22.500	-67.500	0	0
Fluxos Totais Ano	366.988	398.118	-263.436	-198.189	-76.413	7.216	54.694	177.787	287.106	384.020	419.635	455.525	449.531	557.532	596.529
<b>Excedentes de Tesouraria</b>															
Saldo Inicial	0	366.988	777.950	541.742	362.514	298.789	316.463	382.233	573.398	880.573	1.295.413	1.760.387	2.277.526	2.806.771	3.462.540
Aumentos/Diminuições	366.988	398.118	-263.436	-198.189	-76.413	7.216	54.694	177.787	287.106	384.020	419.635	455.525	449.531	557.532	596.529
Juros	0	12.845	27.228	18.961	12.688	10.458	11.076	13.378	20.069	30.820	45.339	61.614	79.713	98.237	121.189
Saldo Final	366.988	777.950	541.742	362.514	298.789	316.463	382.233	573.398	880.573	1.295.413	1.760.387	2.277.526	2.806.771	3.462.540	4.180.258
<b>Saldo Final de Tesouraria</b>															
Saldo Final de Tesouraria	366.988	777.950	541.742	362.514	298.789	316.463	382.233	573.398	880.573	1.295.413	1.760.387	2.277.526	2.806.771	3.462.540	4.180.258

(\*) Não inclui juros de excedentes tesouraria


Quadro 37: Plano de Financiamento – A Preços constantes de 2001 (Valores em milhares de Escudos)

Handwritten signature and initials: *APB77* and *77*

715 18  
  
 78  


**m2) Capitais próprios**

A Atlantic Ferries, S.A foi constituída em 2 de Maio de 2001, com o capital social, integralmente realizado em dinheiro, de 10.000 contos, dividido em 10.000 acções ordinárias, cada uma com o valor nominal de 1.000 escudos. Este capital foi subscrito e realizado da forma descrita no Quadro 38. Os custos de constituição da sociedade e de preparação do “business plan” para o negócio de transporte fluvial e da presente proposta totalizam um montante igual ao capital social (10.000 contos).


**Capital Social Realizado – Data de Constituição da Sociedade**

Empresa	Nº de Acções	Participação	VN Cts.	Cap Social Cts.	Acumulado
Sonae Turismo SGPS SA	1 000	10,00%	1	1 000	1 000
Imoarea SA	5 000	50,00%	1	5 000	5 000
Grano Salis SA	2 500	25,00%	1	2 500	2 500
Invicta SGPS	750	7,50%	1	750	750
Box Lines SA	750	7,50%	1	750	750
Total	10 000	-	1	10 000	10 000

**Quadro 38: Capital Social – Constituição da Sociedade**

Imediatamente após a celebração do contrato de concessão para o serviço público de transporte fluvial entre Setúbal e Tróia, realizar-se-á um aumento do capital social da Atlantic Ferries no montante de 90.000 contos. O aumento de capital será subscrito pelos actuais accionistas, proporcionalmente ao número de acções que actualmente detêm, e será totalmente realizado por entradas em dinheiro

**Aumento de Capital –Data de Concessão**

Empresa	Nº de Acções	Participação	VN Cts.	Cap Social Cts.	Acumulado
Sonae Turismo SGPS SA	9 000	10,00%	1	9 000	9 000
Imoarea SA	45 000	50,00%	1	45 000	45 000
Grano Salis SA	22 500	25,00%	1	22 500	22 500
Invicta SGPS	6 750	7,50%	1	6 750	6 750
Box Lines SA	6 750	7,50%	1	6 750	6 750
Total	90 000	-	1	90 000	90 000

**Quadro 40: Capital Social – Data de Concessão**

APB7  
79

▶ **Política de dividendos**

Nas demonstrações financeiras, não foi considerada a distribuição de dividendos.

**m3) Empréstimos subordinados.**

▶ **Forma a adoptar**

Conforme descrito na alínea m1), a Atlantic Ferries, S.A prevê recorrer a suprimentos remunerados do accionista Sonae Turismo SGPS, SA, procedendo ao reembolso antecipado total ou parcial de acordo com a situação da tesouraria ou a utilização de outras formas de financiamento. A Atlantic Ferries, S.A prevê utilizar os suprimentos remunerados para satisfazer as necessidades, quer das actividades operacionais, quer das actividades de investimento.

▶ **Direitos dos subscritores do empréstimo subordinado**

Não se aplicam cláusulas de subordinação, tendo os subscritores apenas direito à remuneração do capital nos termos referidos abaixo. A remuneração dos suprimentos será efectuada de acordo com a disponibilidade de tesouraria da Atlantic Ferries, S.A.

▶ **Taxa de juro**

A taxa de juro dos suprimentos remunerados será a taxa Euribor a seis meses, acrescida de uma margem de 2,5%. Os juros serão calculados e pagos semestralmente e postecipadamente a contar da data da cedência dos suprimentos. Nas demonstrações financeiras considerou-se a taxa Euribor de 3,4% (verificada no último dia útil anterior à data de entrega da proposta).

▶ **Prazo**

Período compreendido entre data da adjudicação e o termo da concessão.

7PB80

80

▶ **Cláusulas para situações de incumprimento**

No caso de incumprimento serão capitalizados juros, os quais acrescem ao valor dos suprimentos cedidos..

▶ **Âmbito das cláusulas de subordinação**

Dado tratar-se de um empréstimo do accionista não se aplicam cláusulas de subordinação.

▶ **Garantias**

Em fascículo anexo, conforme ponto 12.7 do programa de concurso juntam-se os seguintes documentos:

- a) Cópia da Declaração de capacidade financeira da Sonae Turismo emitida pelo Banco Português de Investimento e Declaração de que o respectivo original se encontra junto à Proposta A;
- b) Dossier de apresentação da Sonae Turismo;
- c) Relatório e Contas da Sonae Turismo referentes aos últimos quatro exercícios económicos e respectivos Relatório, Parecer e Certificação Legal das Contas do Fiscal Único;
- d) Resolução do Conselho de Ministros Nº 22/2000 de 8 de Maio.



11PB89  
81

**m4) Capitais alheios**

Na presente proposta não foi considerado o recurso ao financiamento por capitais alheios, prevendo-se o financiamento por suprimentos remunerados do accionista Sonae Turismo SGPS.

**m5) Compromissos das entidades financiadoras no que respeita às várias formas de financiamento, quer dos capitais próprios quer dos capitais alheios.**

Nas duas folhas seguintes junta-se declaração da Sonae Turismo SGPS.

**Sonae Turismo SGPS, SA**  
Av. Boavista, 1245 S/L  
4100-130 Porto Portugal

Telefone (+351) 22 607 75 68  
Fax (+351) 22 609 99 39  
www.sonaeturismo.com

## DECLARAÇÃO



**SONAE  
TURISMO**

82

SONAE TURISMO – SGPS, S.A., pessoa colectiva n.º 502285230, com sede no Lugar do Espido, Via Norte, Maia, matriculada na Conservatória do Registo Comercial da Maia sob o n.º 46.280, com o capital social de 125.000.000 (cento e vinte e cinco milhões) de Euros declara, para efeito do disposto na alínea m5) do ponto 11.2 do Programa de Concurso para a "Concessão do direito de exploração regular e contínua do serviço de transportes fluviais colectivos de passageiros, de veículos ligeiros e pesados e de mercadorias entre Setúbal e a península de Tróia, na área de jurisdição da APSS - Administração dos Portos de Setúbal e Sesimbra, S.A", também designado "Concurso Público Para a Concessão do Serviços Público de Transporte Fluvial Colectivo de Passageiros, Veículos Ligeiros e Pesados e de Mercadorias, entre Setúbal e a Península de Tróia", que assume o compromisso firme e irrevogável de financiar a sua participada sociedade ATLANTIC FERRIES – TRÁFEGO LOCAL, FLUVIAL E MARÍTIMO, S. A., e facultar-lhe os meios financeiros que venham a ser necessários, até ao montante de 15.275.000 (quinze milhões duzentos e setenta e cinco mil) euros, para esta se apresentar e cumprir todas as obrigações assumidas no citado Concurso Público, caso aquela venha a celebrar com o concedente o contrato de concessão.

A Sonae Turismo é a sub-holding que reúne o conjunto das participações do Grupo Sonae no âmbito da actividade turística, concentrando a experiência adquirida pelo Grupo na consolidação de uma oferta turística de qualidade, apoiada numa vasta rede de valências à escala nacional.

A Sonae Turismo celebrou em 16 de Maio de 2000 com o Estado Português um contrato de investimento, cuja celebração e teor foram aprovados pela Resolução do Conselho de Ministros n.º 22/2000, de 8 de Maio, pelo qual se regularam as obrigações assumidas e as contrapartidas a conceder no âmbito do projecto de investimento turístico para a Península de Tróia.

À Sonae Turismo foi reconhecida nesse contrato pelo Estado Português a capacidade económica e financeira para ser a entidade que fará com que as sociedades que vão realizar

1PB83

83

os projectos previstos no projecto de investimento disponham dos meio financeiros suficientes para a sua plena e tempestiva execução, num valor global estimado de 40.000.000.000\$00 (quarenta mil milhões de escudos).

O financiamento a que a Sonae Turismo se compromete pela presente será assegurado à Atlantic Ferries – Tráfego Local, Fluvial e Marítimo, S. A., através de suprimentos remunerados à taxa Euribor a 6 meses acrescida de uma margem de 2,5%, que será calculada e paga semestral e postecipadamente a contar da data daqueles e de acordo com os montantes efectivamente emprestados.

A Sonae Turismo obriga-se a disponibilizar os suprimentos de que a Atlantic Ferries necessitar durante todo o período que decorrer desde a data da adjudicação da concessão até ao termo da concessão do Serviços Público de Transporte Fluvial Colectivo de Passageiros, Veículos Ligeiros e Pesados e de Mercadorias, entre Setúbal e a Península de Tróia.

A Sonae Turismo compromete-se a não solicitar à Atlantic Ferries o reembolso do valor dos suprimentos enquanto vigorar a concessão, podendo contudo a Atlantic Ferries reembolsar antecipadamente, total ou parcialmente os suprimentos, de acordo com as facilidades de tesouraria por si definidas, podendo ainda, caso lhe seja mais vantajoso, recorrer a outras formas de financiamento, comprometendo-se a Sonae Turismo a prestar as garantias que sejam eventualmente necessárias para a obtenção dos mesmos.

Lugar do Espido, 29 de Janeiro de 2002

Pela Sonae Turismo, SGPS, SA

