



# Financiamento Metro Lisboa

Junho 2012



Luis Almeida



Certificação dos Sistemas de Gestão da Qualidade

Certificação de Qualidade do Serviço de Transporte de Público de Passageiros

Certificação da Manutenção do Material Circulante



Metropolitano de Lisboa, E.P.E.

## Situação existente (ano 2010)

- Passivo remunerado:
  - Curto prazo = 16%;
  - Médio e longo prazo = 84%.
- Cobertura dos gastos operacionais = 54,4%;
- EBITDA = -31.833 M€.

## Metro de Lisboa:

- Diploma circular

- Empresa reclassificada:
  - Consolidação com o Orçamento de Estado;
  - Report de controlo financeiro direto do Tesouro Português.

## Vantagem de Empresa reclassificada

- Benefício de Empréstimos do Tesouro Português



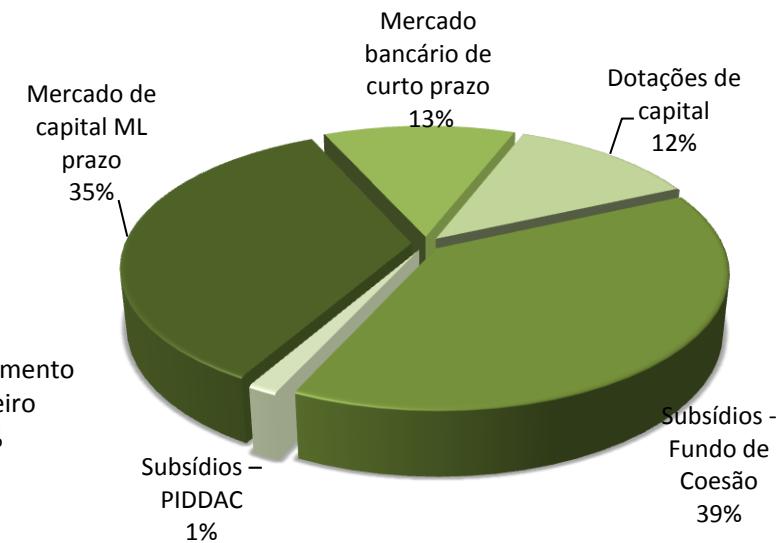
- Âmbito das dívidas de curto prazo

# Fontes de financiamento

Ano 2011



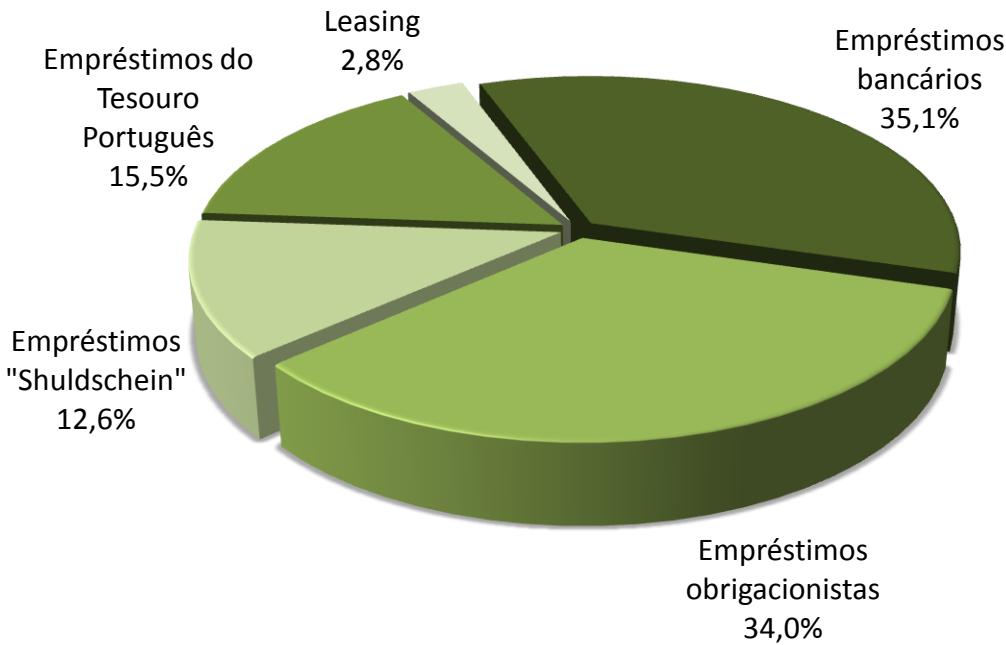
Ano 2010  
(excluindo amortização de dívida)



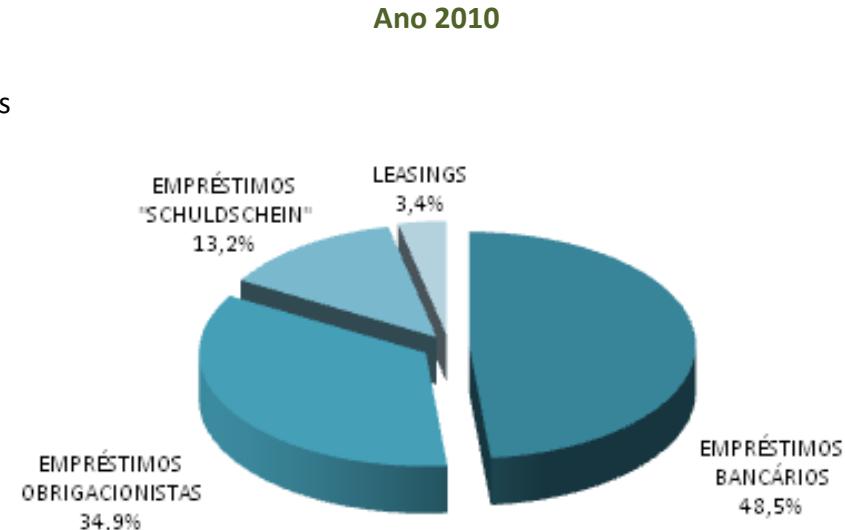
Financiamento ML – Junho 2012

# Distribuição do endividamento por tipo de instrumento

Ano 2011



Ano 2010

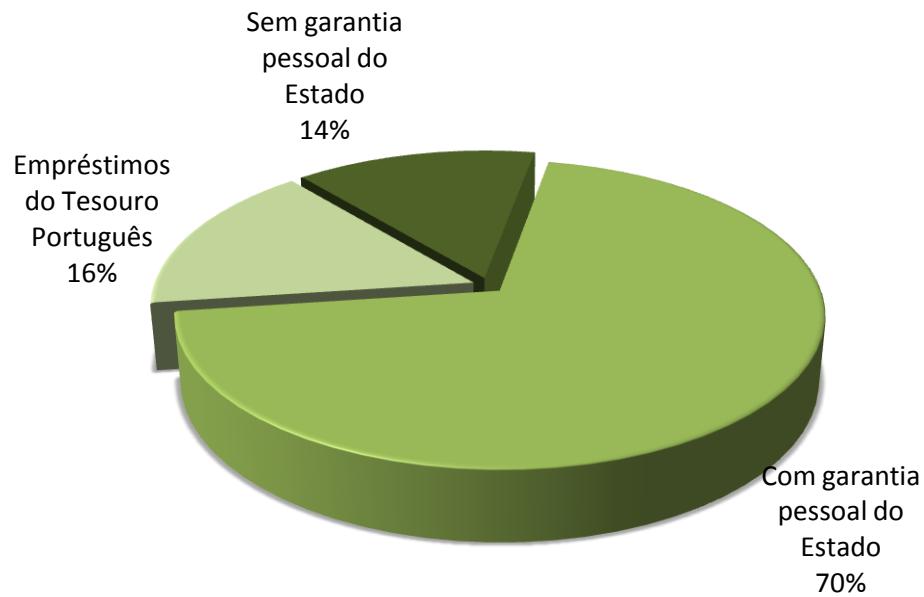


## Estrutura do financiamento

- Passivo corrente (-11,3%);
- Passivo não corrente (+30,3%).

### Passivo remunerado

Ano 2011



Ano 2010



## Situação atual:

		Ano 2010	Ano 2011
Passivo remunerado:			
- Curto prazo	=	16%	9,7%
- Médio e longo prazo	=	84%	90,3%
Cobertura dos gastos operacionais	=	68,8%	88,6%
EBITDA (milhões de euros)	=	( 31 833)	4 638