



# DOCAPESCA

## PORTOS E LOTAS, S.A.

### Relatório de Execução Orçamental

31 de maio de 2022

*APROVADO*  
*08/07/2022*

  
Sérgio Faias  
Presidente do  
Conselho de Administração

  
Isabel Ferreira  
Vogal do  
Conselho de Administração

## ÍNDICE

<b>SUMÁRIO EXECUTIVO .....</b>	<b>3</b>
<b>COMPARAÇÃO COM O ORÇAMENTO APROVADO PELO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A 13 DE SETEMBRO DE 2021 .....</b>	<b>4</b>
<b>1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....</b>	<b>4</b>
RENDIMENTOS: .....	4
GASTOS: .....	8
<b>GASTOS OPERACIONAIS DAS EMPRESAS DO SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO, ALÍNEAS B) E C), DO N.º 3, DO ART.º 158.º DO DECRETO-LEI N.º 84/2019 .....</b>	<b>10</b>
<b>2. BALANÇO.....</b>	<b>13</b>
<b>3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>4. INVESTIMENTO.....</b>	<b>16</b>
<b>5. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS .....</b>	<b>19</b>
<b>6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....</b>	<b>23</b>
<b>7. INDICADORES FINANCEIROS E EVOLUÇÃO PARA O PERÍODO 2018 A 2021 .....</b>	<b>26</b>

### ÍNDICE DE QUADROS

QUADRO 1 - RESULTADO ANTES DE IMPOSTO ACUMULADO A 30/04/2022 .....	4
QUADRO 2 – RENDIMENTOS.....	4
QUADRO 3 – INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA DE PESCADO, POR DIREÇÕES (COMPARAÇÃO COM O ORÇAMENTO)5	
QUADRO 4 - INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA DE PESCADO, POR DIREÇÕES (COMPARAÇÃO COM A EXECUÇÃO).....	6
QUADRO 5 – GASTOS .....	8
QUADRO 6 - FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS (FSE) .....	9
QUADRO 7 – GASTOS DA ALÍNEA B) E C), DO N.º 3, DO ART.º 158.º DO DECRETO-LEI N.º 84/2019 .....	10
QUADRO 8 - GASTOS COM O PESSOAL .....	11
QUADRO 9 – SUBSÍDIOS RECEBIDOS.....	15
QUADRO 10 – INVESTIMENTOS .....	16
QUADRO 11 – INVESTIMENTOS CORRENTES .....	17
QUADRO 12 – INVESTIMENTOS ESPECÍFICOS .....	18
QUADRO 13 - VOLUME DE NEGÓCIOS POR ÁREA DE NEGÓCIO .....	19
QUADRO 14 – INDICADORES.....	26

## Sumário Executivo

O presente relatório descreve a execução orçamental acumulada até ao final do mês de maio 2022 fazendo uma comparação detalhada com o orçamentado para o mesmo período, assim como com o período homólogo de 2021. A comparação foi efetuada com base no Plano de Atividades para 2022, aprovado em Conselho de Administração a 13 de setembro de 2021, bem como na versão revista do Plano de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração no dia 11 de fevereiro de 2022.

No final do mês de maio de 2022, o resultado antes de imposto (R.A.I), apresentou um montante de 993 mil euros, que na comparação com orçamento evidencia um acréscimo de 1,55 milhões de euros. Face a 2021 apresenta um desvio positivo de 824 mil euros.

Da análise efetuada, observa-se que a 1.ª venda de pescado é a componente com maior peso no volume de negócios. Os rendimentos, no seu todo, apresentaram um aumento de 1,93 milhões de euros em comparação com orçamento e um aumento de 1,06 milhões de euros face ao ano anterior, sendo a totalidade deste valor explicado pelo acréscimo observado na primeira venda.

Na parte que respeita aos gastos, a execução dos fornecimentos e serviços externos evidencia um acréscimo de 239 mil euros quando comparado com o orçamento e um aumento de 367 mil euros comparativamente com o período homólogo. Destaque para o peso do serviço de postos de vendagem, associado também à 1.ª venda de pescado.

Os gastos com o pessoal, encontram-se 178 mil euros acima do orçamento. Esta diferença resulta do facto de, no orçamento, as remunerações mensais se apresentarem divididas por 12 meses, enquanto na execução, as remunerações são registadas 11 meses, dado que o mês de férias e os subsídios de férias e de Natal são lançados em contas distintas. Face a 2021, verifica-se um aumento de 142 mil euros resultante dos aumentos de ordenado que foram realizados.

Por último, de referir que, até ao final de maio de 2022, o investimento realizado apresenta um valor total de 1,87 milhões de euros, dividido entre 1,22 milhões de euros de investimentos específico e 645 mil euros de investimento corrente. De destacar ainda que, no período em análise, foi recebida a quantia de 822 mil euros a título de subsídios ao investimento.

## Comparação com o orçamento aprovado pelo Conselho de Administração a 13 de setembro de 2021

### 1. Demonstração de Resultados

Na Demonstração de Resultados por Naturezas acumulados a 31 de maio de 2022 destacamos que o resultado antes de impostos (R.A.I.) foi de 993 mil euros, representando uma melhoria, de 1,55 milhões de euros face ao orçamento e de 824 mil euros face ao período homólogo de 2021.

**Quadro 1 - Resultado Antes de Imposto acumulado a 30/05/2022**

Unid: €

	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
<b>Resultado Antes de Imposto</b>	-555.913	993.019	169.366	1.548.932	823.653

#### Rendimentos:

No período de janeiro a maio, a execução das rubricas de rendimentos foi de 12,67 milhões de euros, superior ao orçamento em 1,75 milhões de euros e ao período homólogo de 2021 em 1,42 milhões de euros. No quadro 2 evidenciam-se os grupos dos rendimentos, comparando a execução do ano com orçamento e o período homólogo.

**Quadro 2 – Rendimentos**

Unid: €

Rendimentos	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
Vendas	370.502	338.325	279.338	-32.178	58.987
Mercadorias	40.488	17.585	19.432	-22.903	-1.848
Combustíveis	43.583	38.965	26.700	-4.619	12.265
Gelo	286.431	281.775	233.205	-4.656	48.570
Serviços Prestados	9.571.497	11.066.305	9.985.590	1.494.808	1.080.715
1ª Venda	6.120.835	8.046.644	6.983.473	1.925.809	1.063.172
Serviços de Portos de Pesca	2.007.204	2.121.580	2.069.664	114.376	51.916
Outras Atividades	1.443.458	898.080	932.453	-545.378	-34.373
Subsídios à Exploração	83.594	62.052	42.436	-21.541	19.616
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0	70.444	92.374	70.444	-21.930
Outros rendimentos	890.271	1.123.986	839.453	233.715	284.533
Juros e rendimentos similares obtidos	2.083	4.110	5.165	2.027	-1.055
<b>Total Rendimentos</b>	<b>10.917.948</b>	<b>12.665.222</b>	<b>11.244.356</b>	<b>1.747.274</b>	<b>1.420.866</b>

- Vendas – apresentaram, face ao orçamento, uma quebra de 32 mil euros, com destaque para as vendas de mercadorias (-23 mil euros).

Relativamente ao período homólogo, as vendas registam um aumento de 59 mil euros, com destaque para o aumento de 49 mil euros verificado na venda de gelo, em particular na Figueira da Foz (+27 mil euros) e em Matosinhos (+16 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 1,49 milhões de euros e de 1,08 milhões de euros em relação ao orçamento e ano anterior, respetivamente. O acréscimo deve-se principalmente aos resultados da 1.ª venda, que têm sido bastante positivos neste início de ano, como podemos observar nos quadros 3 e 4.

- Primeira venda de pescado – os rendimentos decorrentes das taxas de 1.ª venda de pescado registam com uma evolução positiva, nos primeiros cinco meses do ano, resultando assim num acréscimo de 1,92 milhões de euros face ao orçamento e de 1,06 milhões de euros face ao período homólogo.

Até ao final do mês de maio, o valor de pescado é superior ao orçamento em 25,46 milhões de euros. Já no que respeita as quantidades, transacionaram-se menos 4,25 milhões de toneladas do que se havia orçamentado. Face ao ano anterior, o valor de pescado é igualmente superior (+14,53 milhões de euros) e as quantidades transacionadas inferiores (-441 mil toneladas).

As quantidades de pescado transacionado em lota, até ao final do mês de maio de 2022, foram 28,24 mil toneladas, correspondendo a um valor de pescado de 97,94 milhões de euros. O preço médio foi superior ao orçamentado em 1,24 €/kg e ao preço do período homólogo em 0,56 €/kg e atingiu um valor de 3,47 €/kg, ou seja, registou-se uma valorização do pescado superior ao que havia sido previsto.

Os quadros 3 e 4 ilustram as vendas de pescado por direção de portos e lotas (DPL), comparando a execução com o orçamento e com o período homólogo.

**Quadro 3 – Informação estatística de pescado, por direções (comparação com o orçamento)**

Direções de Portos e Lotas	Janeiro-Maio 2022						Desvios face ao Orçamento		
	orçamento			execução					
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	5.462.684	11.662.708	2,13	4.124.598	13.952.636	3,38	-1.338.087	2.289.929	1,25
Centro Norte	6.539.402	11.527.852	1,76	4.867.800	14.759.508	3,03	-1.671.602	3.231.656	1,27
Centro	5.476.418	14.854.844	2,71	8.662.522	23.397.250	2,70	3.186.104	8.542.406	-0,01
Centro Sul	10.079.523	17.550.428	1,74	5.926.949	19.950.784	3,37	-4.152.575	2.400.356	1,62
Algarve	4.937.954	16.883.179	3,42	4.659.436	25.875.393	5,55	-278.518	8.992.214	2,13
<b>TOTAL</b>	<b>32.495.982</b>	<b>72.479.010</b>	<b>2,23</b>	<b>28.241.305</b>	<b>97.935.571</b>	<b>3,47</b>	<b>-4.254.677</b>	<b>25.456.561</b>	<b>1,24</b>

**Quadro 4 - Informação estatística de pescado, por direções (comparação com a execução)**

Direções de Portos e Lotas	Janeiro-Maio						Desvios face a 2021		
	execução 2022			execução 2021			kg	€	€/kg
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg			
Norte e Matosinhos	4.124.598	13.952.636	3,38	3.404.580	9.940.514	2,92	720.018	4.012.122	0,46
Centro Norte	4.867.800	14.759.508	3,03	4.900.540	11.077.742	2,26	-32.740	3.681.766	0,77
Centro	8.662.522	23.397.250	2,70	8.867.436	19.825.362	2,24	-204.914	3.571.888	0,47
Centro Sul	5.926.949	19.950.784	3,37	6.377.538	18.819.263	2,95	-450.589	1.131.521	0,42
Algarve	4.659.436	25.875.393	5,55	5.132.429	23.744.777	4,63	-472.993	2.130.616	0,93
<b>TOTAL</b>	<b>28.241.305</b>	<b>97.935.571</b>	<b>3,47</b>	<b>28.682.522</b>	<b>83.407.658</b>	<b>2,91</b>	<b>-441.217</b>	<b>14.527.913</b>	<b>0,56</b>

- Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um acréscimo de 114 mil euros face ao orçamento, destacando-se as variações nas rubricas “Ocupação de Espaços e Terraplenos” (+97 mil euros), “Licenças de Ocupação” (+60 mil euros), “Utilização de Equipamentos de Portos de Pesca” (-16 mil euros) e “Portos de Pesca – Portagens” (-24 mil euros).

Face a 2021, regista-se um acréscimo de 52 mil euros, destacando-se rúbricas de “Ocupação de Espaços e Terraplenos” (+93 mil euros) e “Portos de Pesca – Acostagem” (-55 mil euros)

- Outras Atividades – Relativamente às restantes atividades, verificou-se um decréscimo de 545 mil euros face ao orçamento, mais concretamente em:

- Gestão Dominial – estes serviços registaram uma diminuição de 294 mil euros face ao orçamento, devido principalmente aos decréscimos em “Ocupação de Terrenos” (-126 mil euros), “Estaleiros Particulares” (-44 mil euros) e “Hotelaria/Similares” (-36 mil euros)

Relativamente ao período homólogo, verificou-se uma quebra de 53 mil euros, com destaque para as rubricas de “Ocupação de Terrenos” (-66 mil euros) e “Estaleiros Particulares” (-43 mil euros).

- Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – Nestes serviços regista-se um decréscimo de 250 mil euros com destaque para as rubricas de “Comissão s/ Ocupação” (-73 mil euros), “Taxas sobre Bilhetes” (-73 mil euros) e “TUP/Estacionamento” (-60 mil euros).

Comparativamente com o ano de 2021, verifica-se um decréscimo de 2 mil euros, destacando as rubricas de “Comissão s/ Ocupação” (-22 mil euros), “Terrenos/Terraplenos” (-21 mil euros) “Taxas sobre Bilhetes” (+26 mil euros) e Ocupação terrenos (+ 11 mil euros).

3. Subsídios à Exploração – decréscimo de 22 mil euros face ao orçamento e acréscimo de 20 mil euros face ao período homólogo. Foram recebidos subsídios no valor total de 62 mil euros, dos quais 37 mil euros foram destinados a novos canais de comercialização, 25 à aquisição de equipamentos de proteção do Covid, 406 euros relativos ao apoio a trabalhadores com crianças menores de 12 anos e 359 euros referentes à VALORMAR.

4. Imparidade de dívidas a receber (reversões) – No orçamento não se estimaram reversões. Até ao final de maio foram recebidos 70 mil euros de clientes com dívidas em atraso.

Face ao período homólogo verifica-se uma redução de 22 mil euros.

5. Outros rendimentos – registaram um acréscimo de 234 mil euros face ao orçamento, sendo a parcela mais relevante a que diz respeito à depreciação dos subsídios ao investimento (+208 mil euros). Destaque também para o acréscimo verificado nos rendimentos de “venda de energia” (+40 mil euros). No entanto, esta situação deverá reverter-se nos próximos meses, já que se identificou um erro no tarifário, o que será corrigido em julho e dará origem a notas de crédito.

Face a 2021, os outros rendimentos apresentam um aumento no valor de 285 mil euros, destacando novamente as contas de “Subsídios ao Investimento” (+218 mil euros), pelo motivo referido anteriormente, e “venda de energia” (+76 mil euros).

### Gastos:

No período de janeiro a maio, a execução das rubricas de gastos apresenta um acréscimo de 198 mil euros face ao orçamento e de 597 mil euros relativamente ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 5.

**Quadro 5 – Gastos**

Unid: €

Gastos	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	162.649	102.562	78.968	-60.087	23.594
Fornecimentos e serviços externos	3.517.751	3.756.597	3.389.370	238.846	367.226
Gastos com o pessoal	5.547.302	5.725.765	5.583.769	178.462	141.996
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	125.000	0	0	-125.000	0
Outros gastos	571.126	456.647	536.409	-114.480	-79.762
Gastos / Reversões de depreciação	1.546.567	1.626.440	1.482.587	79.874	143.853
Juros e gastos similares suportados	3.466	4.193	3.887	727	306
<b>Total Gastos</b>	<b>11.473.861</b>	<b>11.672.203</b>	<b>11.074.991</b>	<b>198.342</b>	<b>597.213</b>

1. Fornecimentos e serviços externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 239 mil euros em relação ao orçamento, com destaque para as rubricas de “Serviços de Postos de Vendagem” (+245 mil euros), “Água e saneamento básico” (+64 mil euros) e “Publicidade e propaganda” (-76 mil euros).

Os desvios na conta de serviços de postos de vendagem devem-se ao aumento do valor de pescado transacionado face ao orçamento e, consequentemente, ao aumento das taxas de vendagem já que o valor a pagar aos representantes, que operam nos postos de vendagem, é uma taxa sobre as taxas de primeira venda.

Já no que respeita aos desvios na conta de água, resultam essencialmente do aumento do preço.

As rubricas que compõem o grupo de “Publicidade e propaganda” registaram uma quebra na sua maioria. No entanto, prevê-se que esta diferença desapareça ao longo do ano.

Em relação ao mesmo período de 2021, os fornecimentos e serviços externos registaram um acréscimo de 367 mil euros, destacando as contas de “Eletricidade” (+133 mil euros) e “Serviços e postos de vendagem” (+108 mil euros) pelos motivos referidos anteriormente.

**Quadro 6 - Fornecimentos e serviços externos (FSE)**

Unid: €

F.S.E	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
Trabalhos Especializados	332.340	250.568	275.714	-81.772	-25.147
Conservação e reparação	420.886	411.568	406.877	-9.319	4.691
Limpeza, higiene	556.029	551.429	548.744	-4.600	2.686
Seguros	73.161	110.120	81.254	36.959	28.866
Electricidade	427.419	473.081	339.583	45.662	133.498
Rendas e alugueres	96.637	94.793	97.337	-1.844	-2.544
Comunicação	49.840	54.143	49.764	4.303	4.379
Vigilância e segurança	589.950	617.836	606.549	27.885	11.287
Água e Saneamento Básico	288.843	352.831	332.725	63.987	20.106
Serviços de Postos de Vendagem	301.485	546.269	437.795	244.784	108.474
Publicidade e propaganda	148.125	71.955	52.346	-76.170	19.609
Outros FSE	233.035	222.005	160.683	-11.030	61.322
<b>Total</b>	<b>3.517.751</b>	<b>3.756.597</b>	<b>3.389.370</b>	<b>238.846</b>	<b>367.226</b>

**Gastos operacionais das empresas do setor empresarial do estado, alíneas b) e c), do n.º 3, do art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019**

Apresentamos a análise tendo conta as alíneas b) e c), do n.º 3, do art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019, de 28 de junho, que assim determinam que devem ser iguais ou inferiores aos montantes registados em 2018 os seguintes gastos operacionais:

- alínea b) Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel;
- alínea c) Conjunto dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria.

De modo a ser possível aferir a evolução destes gastos, apresenta-se de seguida o Quadro 7 que evidencia os gastos contabilizados nas referidas rubricas, bem como as respetivas comparações (com as devidas adaptações ao Decreto-Lei) com o período homólogo do ano transato e com o orçamento até ao final do mês de maio de 2022.

**Quadro 7 – Gastos da alínea b) e c), do n.º 3, do art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019**

Unid: €

Gastos alínea b) e c), n.º 3, art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
<b>Gastos alínea b), n.º 3</b>					
Deslocações e Estadas	8.824,57	7.047,43	1.684,03	-1.777,14	5.363,40
Ajudas de Custo	11.144,85	8.245,86	4.742,83	-2.898,99	3.503,03
Gastos com frota automóvel	86.624,94	104.287,58	76.561,57	17.662,64	27.726,01
<b>Total Gastos alínea b)</b>	<b>106.594,36</b>	<b>119.580,87</b>	<b>82.988,43</b>	<b>12.986,51</b>	<b>36.592,44</b>
<b>Gastos alínea c), n.º 3</b>					
Estudos e pareceres	2.083,33	11.100,00	8.400,00	9.016,67	2.700,00
Projetos	6.666,67	0,00	0,00	-6.666,67	0,00
Consultoria	15.250,00	10.055,00	20.580,00	-5.195,00	-10.525,00
<b>Total Gastos alínea c)</b>	<b>24.000,00</b>	<b>21.155,00</b>	<b>28.980,00</b>	<b>-2.845,00</b>	<b>-7.825,00</b>
<b>Total</b>	<b>130.594,36</b>	<b>140.735,87</b>	<b>111.968,43</b>	<b>10.141,51</b>	<b>28.767,44</b>

Em relação à alínea b) pode observar-se que a execução de 2022 se encontra acima do verificado no mesmo período de 2021, em cerca de 37 mil euros, devido principalmente aos gastos com a frota automóvel (+28 mil euros). Esta variação explica-se pelo aumento nos gastos com combustível (+18 mil euros), bem como à conjugação do respetivo aumento do preço com o maior número de deslocações realizadas comparativamente com o período homólogo (houve confinamento no início do ano de 2021). Por outro lado, verifica-se também um aumento das depreciações (+8 mil euros) motivado pelo aumento da frota automóvel.

Na comparação com o valor total orçamentado, os gastos da alínea b) apresentam um acréscimo de cerca de 13 mil euros, devido principalmente aos gastos com a frota automóvel, com destaque para o aumento nos gastos com seguros (valor que será absorvido ao longo do ano, uma vez que foi lançada a anuidade das apólices num só período contabilístico) (+11 mil euros) e combustíveis (+8 mil euros).

Em relação aos gastos da alínea c), relativamente ao período homólogo, os valores de 2022 são inferiores em 8 mil euros.

Já na comparação com o valor orçamentado, verifica-se um decréscimo de 12 mil euros.

De referir que, se analisarmos conjuntamente os gastos das alíneas b) e c), a empresa apresenta um aumento de cerca de 10 mil euros face ao valor orçamentado e um acréscimo de 29 mil euros face ao período homólogo de 2021.

2. Gastos com o pessoal – apresentam um acréscimo de 178 mil euros, quando comparados com os valores orçamentados, registando desvios nas seguintes rubricas:

- Remunerações (+246 mil euros) e encargos sobre remunerações (+58 mil euros) relacionado com o facto de, no orçamento, estes gastos se apresentarem divididos por 12 meses;
- Equipamentos de proteção individual (-16 mil euros), uma vez que até ao final de maio apenas se executou o montante de mil euros).
- Cessações de contratos de trabalho (-83 mil euros), visto que este valor no orçamento se encontra diluído pelo ano todo e, até à data, ainda não ter havido saídas por rescisão de mútuo acordo.

Relativamente a 2021, os gastos com pessoal foram superiores em 141 mil euros, com destaque para as remunerações (+114 mil euros) e respetivos encargos (+14 mil euros) que se justificam pelo aumento dos salários (+0,9% em todos, sendo que aqueles que não atingiam o valor da retribuição mínima mensal garantida tiveram o ajuste devido para os 705 euros mensais).

**Quadro 8 - Gastos com o pessoal**

Unid: €

	Janeiro-Maio				
	orçamento 2022	execução 2022	execução 2021	Δ face ao orçamento	Δ face a 2021
<b>Gastos totais com os Orgãos Sociais</b>	<b>144.755</b>	<b>154.050</b>	<b>142.978</b>	<b>9.295</b>	<b>11.072</b>
<b>Gastos totais com o Pessoal</b>	<b>5.402.547</b>	<b>5.571.715</b>	<b>5.440.791</b>	<b>169.167</b>	<b>130.924</b>
Remunerações	3.747.889	3.994.257	3.880.254	246.368	114.002
Subsídio de Refeição	406.355	422.178	422.093	15.823	84
Cessações	83.333	0	0	-83.333	0
Encargos	925.325	983.778	969.920	58.453	13.857
Ajudas de Custo	9.707	7.465	4.428	-2.242	3.037
Seguros	94.925	111.634	98.410	16.709	13.224
Formação	16.667	4.104	11.571	-12.563	-7.467
Pensões e Planos de Saúde	10.833	0	0	-10.833	0
Outros gastos	107.513	48.300	54.114	-59.213	-5.814

3. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – No orçamento ficou contemplado, para este período, o montante de 125 mil euros para fazer face às dívidas de clientes e terceiros com maior

antiguidade. No entanto, até ao final do período em análise não foram constituídas quaisquer imparidades.

Em 2021 também não foram constituídas quaisquer imparidades para o mesmo período.

4. Outros gastos - verificou-se um decréscimo de 114 mil euros face ao orçamento, sendo que os valores mais relevantes se referem a:

- “Concessão de portos - armazéns” que apresenta uma quebra de 34 mil euros face ao orçamento;
- “Concessão dos portos de pesca” – decréscimo de 66 mil euros, uma vez que foram estornadas este ano as estimativas dos custos de concessão dos portos de Sesimbra para os meses de novembro e dezembro de 2021 e de Setúbal para os meses de outubro e novembro de 2021.

Relativamente ao período homólogo, verifica-se um decréscimo de 80 mil euros, com principal destaque para a quebra de 23 mil euros relativamente a diversos sinistros que ocorreram no primeiro quadrimestre do ano passado. Por outro lado, a situação atrás indicadas no caso das concessões também apresenta um impacto de menos 52 mil euros.

## 2. Balanço

No que diz respeito à comparação do Balanço até ao final de maio de 2022 com o Balanço de 31 de dezembro de 2021 sublinha-se que as variações mais significativas foram as seguintes:

1. Ativo não Corrente – verifica-se um acréscimo de 231 mil euros, devido ao investimento já realizado.
2. Ativo Corrente – Relativamente ao ano de 2021, apresenta um valor superior em 4,1 milhões de euros principalmente devido a:
  - “Caixa e depósitos bancários” – acréscimo de 2,76 milhões euros. Esta situação decorre essencialmente do acréscimo nas receitas de primeira venda.
  - “Outros créditos a receber” – acréscimo de 802 mil euros, explicado pelo aumento verificado na conta “Compradores-Guias” (+789 mil euros).
3. Capital Próprio – Superior em 1,08 milhões de euros, explicado pelo resultado líquido do período (960 mil euros) e pelas “Outras variações no capital próprio” (+121 mil euros).
4. Passivo não Corrente - registou um decréscimo de 68 mil euros, com as rubricas praticamente idênticas às do balanço em 31 de dezembro de 2021
5. Passivo Corrente – apresenta um acréscimo de 3,32 milhões de euros face à execução a 31 de dezembro de 2021:
  - “Fornecedores”, inferiores em 838 mil euros;
  - “Outras dívidas a pagar”, superiores em 3,89 milhões de euros, resultante, principalmente, de:
    - acréscimo de 2,32 milhões de euros em “Armadores - marés”;
    - acréscimo de 646 mil euros em “Cauções de pescado/serviço”.

### 3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Da comparação entre o orçamento e o realizado na Demonstração dos Fluxos de Caixa, acumulado até ao final de maio de 2022, fica evidenciado que a execução é superior ao orçamento em 8,5 milhões de euros e ao período homólogo em 4,12 milhões de euros, terminando com um saldo de 9,62 milhões de euros. Os fluxos apresentam os seguintes desvios:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes – apresentam um acréscimo de 4,47 milhões de euros face ao orçamento, devido ao aumento do valor do pescado transacionado.  
  
Face ao ano anterior, verifica-se um aumento de 2,6 milhões de euros pelo mesmo motivo;
- ii. Pagamentos a fornecedores – aumento de 565 mil euros face ao orçamento, explicado pela diferença de valor no final do ano transato face ao orçamentado para o mesmo período, que tem impacto nos valores deste ano. Relativamente ao período homólogo, regista-se um acréscimo de 1,4 milhões de euros, devido essencialmente ao aumento dos preços que não foi considerado no orçamento;
- iii. Pagamentos ao pessoal – acréscimo de 249 mil euros face ao orçamento e de 151 mil euros face ao mesmo período de 2021.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos – decréscimo de 561 mil euros e de 917 mil euros comparativamente com o orçamento e o ano anterior, respetivamente. Este desvio explica-se pelo investimento realizado este ano;
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – acréscimo de 517 mil euros face ao orçamento e 493 mil euros face ao período homólogo. Até ao final de maio foram recebidos 822 mil euros relativos aos projetos evidenciados no Quadro 9.

c. Fluxos de Caixa das atividades de financiamento:

- i. Juros e gastos similares – acima do orçamento e do período homólogo em 493 euros e 1.200 euros, respetivamente.

De salientar que à data do encerramento do período, 99% dos depósitos bancários encontravam-se no IGCP e menos de 1% na banca comercial.

**Quadro 9 – Subsídios Recebidos**

Projetos	Montante
Sistema Alagem Estaleiros Azurara-Vila do Conde	271.829,24
Requalificação Edifício Lota Fuzeta	260.993,73
Captação Água Salgada, Bombagem, Tratamento-Peniche	96.018,11
Pavimentação, Vedações e Estendal de Redes-Lagos	44.722,50
Reabilitação Rampa - Quarteira	42.488,95
Água salgada e instalações elétricas-Figueira da Foz	41.475,20
Rede Distribuição de Energia-Póvoa de varzim	28.099,54
Pavilhão Apoio á Descarga - Sines	13.921,62
Lota da Carrasqueira	9.787,50
Segurança e Comunicação - Figueira da Foz	9.509,22
Reabilitação Cais Porto Pesca Peniche	5.675,50
Melhoria Condições Atracação-Póvoa de Varzim (devolução)	-2.940,84
<b>Total</b>	<b>821.580,27</b>

## 4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos no valor de 1,87 milhões de euros: 645 mil euros de investimentos correntes e 1,22 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se abaixo dos montantes executados em 2021 em cerca de 431 mil euros. Descrevem-se, no quadro 10, os investimentos executados, por direção, até ao final de maio de 2022.

**Quadro 10 – Investimentos**

Unid: €

Janeiro-Maio							
Investimentos Execução							
	Correntes 2022	Correntes 2021	Específicos 2022	Específicos 2021	Total Investimentos 2022	Total Investimentos 2021	Variação total Investimentos face a 2021
Direção de Portos e Lotas do Norte e Matosinhos	66.738	74.373	156.629	684.509	223.366	758.881	-535.515
Direção de Portos e Lotas do Centro Norte	19.864	73.145	110.999	87.976	130.863	161.121	-30.258
Direção de Portos e Lotas do Centro	42.824	94.364	361.274	62.432	404.098	156.796	247.301
Direção de Portos e Lotas do Centro Sul	81.291	95.339	381.753	14.985	463.044	110.325	352.719
Direção de Portos e Lotas do Algarve	264.294	180.542	201.473	860.902	465.767	1.041.444	-575.676
Sede	170.264	70.902	11.070	0	181.334	70.902	110.432
<b>TOTAL</b>	<b>645.275</b>	<b>588.665</b>	<b>1.223.198</b>	<b>1.710.804</b>	<b>1.868.472</b>	<b>2.299.469</b>	<b>-430.997</b>

Nos quadros seguintes apresentam-se discriminadas as principais aquisições de Investimentos Correntes (quadro 11) e de Investimentos Específicos (quadro 12).

**Quadro 11 – Investimentos Correntes**

Unid: €

<b>Principais Projetos</b>	<b>Execução</b>
<b>Direção de Portos e Lotas do Norte e Matosinhos</b>	<b>19.339</b>
Passadiço Flutuante, Reposicionamento das Poitas - Vila Praia de Âncora	19.339
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro</b>	<b>19.291</b>
Reabilitação Caleira Técnica (Zona Ribeira Velha) - Peniche	19.291
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro Sul</b>	<b>30.075</b>
Unidade Alimentação Estabilizada - Sesimbra	15.620
Requalificação Rede Viária do Porto Pesca Sesimbra	14.455
<b>Direção de Portos e Lotas do Algarve</b>	<b>114.785</b>
Remodelação Instalação de Água Salgada (Auto N.º 1) - Olhão	59.403
Portas de Acesso edifício de armazém de aprestos (Bloco A-E) - Quarteira	36.135
Remodelação Instalação de Água Salgada (Auto N.º 2) - Olhão	19.247
<b>Projetos - Sede</b>	<b>138.888</b>
Servidores HP Microserver	46.512
Implementação Solução SAP S/4HANA Private Cloud	36.150
Aquisição de mini computadores	26.125
Modelo de Estruturação e Gestão SIG	15.880
Aquisição de 1 veículo de mercadorias	14.221
<b>Total</b>	<b>322.377</b>

### Quadro 12 – Investimentos Específicos

Unid: €

Principais Projetos	Execução
<b>Direção de Portos e Lotas do Norte e Matosinhos</b>	<b>57.724</b>
Dragagem Bacia Portuária - Póvoa de Varzim	57.724
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro Norte</b>	<b>33.345</b>
Reabilitação do sistema de defensas (cais de descarga) - Aveiro	33.345
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro</b>	<b>315.841</b>
Requalificação Ed. Lota Peniche	125.483
Parque Fotovoltaico - Nazaré	80.713
Reabilitação do cais de estacionamento e abastecimento - Peniche	65.140
Câmara Frigorífica Refrigeração Pescado - Nazaré	44.504
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro Sul</b>	<b>315.644</b>
Pavilhão Apoio Transfega - Sines	143.603
Novo Posto de Venda - Carrasqueira	122.636
Infraestruturas e Pavimentação do porto de pesca - Sines	49.405
<b>Direção de Portos e Lotas do Algarve</b>	<b>128.720</b>
Reabilitação Ponte Cais Sul - Sagres	128.720
<b>Total</b>	<b>851.274</b>

## 5. Resultados por Área de Negócios

Podemos visualizar no quadro abaixo as diferentes áreas que geram rendimento na empresa e qual o seu peso na atividade da empresa.

**Quadro 13 - Volume de Negócios por Área de Negócio**

Unid: €

Volume de Negócios	Janeiro-Maio 2022			
	orçamento	execução	% do VN (orçamento)	% do VN (execução)
1.ª Venda e Atividades Conexas	6.175.053	8.115.907	62%	71%
Atividades nos portos de pesca	1.967.130	2.033.532	20%	18%
Gestão domínial e Náutica e Marítimas turísticas	1.402.498	883.230	14%	8%
Vendas Gelo e Mercadorias	370.502	338.325	4%	3%
<b>Total</b>	<b>9.915.183</b>	<b>11.370.993</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Como é visível no quadro 13, a área de negócios com maior peso na constituição do rendimento da Docapesca, é a "1.ª Venda e Atividades Conexas". Esta área de negócio gerou resultados antes de impostos de 1,69 milhões de euros, constituindo assim a área de negócio fulcral para o desenvolvimento da Docapesca, sendo que os serviços prestados, a 1.ª venda de pescado e as atividades conexas geraram 8,12 milhões de euros, superior ao orçamento em 1,93 milhões de euros). Os quadros apresentados de seguida demonstram como as diferentes áreas de negócios contribuíram para a formação de rendimento para a empresa.

### Área de Negócio: 1.ª Venda e Atividades Conexas

RENDIMENTOS E GASTOS 1.ª VENDA E ATIVIDADES CONEXAS	Janeiro-Maio 2022	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	6.175.052,79	8.115.906,68
Subsídios à Exploração	0,00	257,95
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-75.670,79	-31.216,16
Fornecimentos e serviços externos	-1.264.790,45	-1.336.477,46
Gastos com o pessoal	-2.704.837,94	-2.610.756,57
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	1.505,99
Outros rendimentos	219.798,54	304.782,78
Outros gastos	-167.948,90	-102.236,60
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>2.181.603,25</b>	<b>4.341.766,61</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-591.470,72	-695.694,92
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.590.132,53</b>	<b>3.646.071,69</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.829.881,70	-1.958.964,85
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-239.749,17</b>	<b>1.687.106,84</b>
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	1.342,36	2.648,38
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-2.232,98	-2.701,53
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-240.639,79</b>	<b>1.687.053,69</b>

### Área de Negócio: Atividades nos portos de pesca

RENDIMENTOS ATIVIDADES NOS PORTOS DE PESCA	Janeiro-Maio 2022	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	1.967.129,80	2.033.532,14
Subsídios à Exploração	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-493,34	-191,22
Fornecimentos e serviços externos	-1.248.947,93	-1.413.542,22
Gastos com o pessoal	-517.403,04	-444.605,84
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	12.282,05
Outros rendimentos	415.675,74	439.090,89
Outros gastos	-339.393,81	-291.886,70
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>276.567,42</b>	<b>334.679,10</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-380.925,94	-472.306,06
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-104.358,52</b>	<b>-137.626,96</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-515.043,61	-551.375,71
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-619.402,13</b>	<b>-689.002,67</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	377,82	745,42
Juros e gastos similares suportados	-628,50	-760,38
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-619.652,81</b>	<b>-689.017,63</b>

**Área de Negócio: Gestão dominial e Náutica e Marítimas turísticas**

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E NÁUTICA E MARÍTIMAS TURÍSTICAS	Janeiro-Maio 2022	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	1.402.498,05	883.230,16
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-20,83	0,00
Fornecimentos e serviços externos	-237.998,17	-212.542,52
Gastos com o pessoal	-158.770,03	-157.346,85
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	55.565,62
Outros rendimentos	83.045,83	280.195,28
Outros gastos	-2.880,46	-1.485,51
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.085.874,39</b>	<b>847.616,18</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-242.542,83	-262.584,99
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>843.331,56</b>	<b>585.031,19</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-342.960,06	-367.153,08
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>500.371,50</b>	<b>217.878,11</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	251,59	496,37
Juros e gastos similares suportados	-418,51	-506,33
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>500.623,09</b>	<b>218.374,48</b>

**Área de Negócio: Vendas Gelo e Mercadorias**

RENDIMENTOS E GASTOS GELO +APRESTOS+COMBUSTÍVEIS	Janeiro-Maio 2022	
	Orçamento	Real
Vendas	370.502,47	338.324,50
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-73.092,92	-64.799,62
Fornecimentos e serviços externos	-232.698,80	-229.456,20
Gastos com o pessoal	-81.259,75	-68.802,55
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	20,43
Outros rendimentos	59.052,36	54.469,10
Outros gastos	-9.966,10	-6.019,50
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>32.537,26</b>	<b>23.736,16</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-76.218,26	-83.819,57
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-43.681,00</b>	<b>-60.083,41</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-152.070,16	-162.797,46
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-195.751,16</b>	<b>-222.880,87</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	111,56	220,09
Juros e gastos similares suportados	-185,57	-224,51
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-195.825,17</b>	<b>-222.885,29</b>

**Serviços Administrativos, SERVIÇOS Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança (AQS) <sup>(1)</sup>**

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Janeiro-Maio 2022	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	26.816,42	33.635,58
Subsídios à Exploração	83.593,75	61.794,44
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-13.370,83	-6.354,87
Fornecimentos e serviços externos	-533.315,84	-564.578,43
Gastos com o pessoal	-2.085.031,62	-2.444.253,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-125.000,00	1.070,24
Outros rendimentos	112.698,74	45.448,21
Outros gastos	-50.937,00	-55.018,36
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-2.584.546,38</b>	<b>-2.928.256,19</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-255.409,15	-112.034,91
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-2.839.955,53</b>	<b>-3.040.291,10</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	2.083,33	4.110,26
Juros e gastos similares suportados	-3.465,56	-4.192,75
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-2.841.337,76</b>	<b>-3.040.373,59</b>

Nota <sup>(1)</sup>: Este Mapa regista a totalidade dos custos administrativos que foram imputados às áreas de negócios

## 6. Demonstrações Financeiras

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de maio de 2022

RENDIMENTOS E GASTOS	Janeiro-Maio				
	Orçamento 2022	Execução 2022	Execução 2021	Desvios Orçamento	Desvios Real
Vendas	370.502	338.325	279.338	-32.178	58.987
Mercadorias	40.488	17.585	19.432	-22.903	-1.848
Combustíveis	43.583	38.965	26.700	-4.619	12.265
Gelo	286.431	281.775	233.205	-4.656	48.570
Serviços Prestados	9.571.497	11.066.305	9.985.590	1.494.808	1.080.715
1.ª Venda de Pescado	6.120.835	8.046.644	6.983.473	1.925.809	1.063.172
Serviços dos Portos de Pesca	2.007.204	2.121.580	2.069.664	114.376	51.916
Outras Atividades	1.443.458	898.080	932.453	-545.378	-34.373
Subsídios à Exploração	83.594	62.052	42.436	-21.541	19.616
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-162.649	-102.562	-78.968	-60.087	-23.594
Fornecimentos e serviços externos	-3.517.751	-3.756.597	-3.389.370	238.846	367.226
Electricidade	-427.419	-473.081	-339.583	45.662	133.498
Água e Saneamento Básico	-288.843	-352.831	-332.725	63.987	20.106
Publicidade e Propaganda	-148.125	-71.955	-52.346	-76.170	19.609
Conservação	-420.886	-411.568	-406.877	-9.319	4.691
Limpeza	-556.029	-551.429	-548.744	-4.600	2.686
Vigilância	-589.950	-617.836	-606.549	27.885	11.287
Serviços de Postos de Vendagem	-301.485	-546.269	-437.795	244.784	108.474
Trabalhos Especializados	-332.340	-250.568	-275.714	-81.772	-25.147
Outros FSE	-452.673	-481.061	-389.038	28.388	92.023
Gastos com o pessoal	-5.547.302	-5.725.765	-5.583.769	178.462	-141.996
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-125.000	70.444	92.374	195.444	-21.930
Outros rendimentos	890.271	1.123.986	839.453	233.715	284.533
Venda de Energia	187.383	227.384	151.705	40.001	75.679
Venda de Água	100.893	99.174	83.400	-1.719	15.774
Cedência de Exploração	26.442	19.937	19.429	-6.505	508
Subsídios ao Investimento	490.226	698.590	480.339	208.364	218.251
Outros Rendimentos	85.327	78.901	104.580	-6.426	-25.679
Outros gastos	-571.126	-456.647	-536.409	-114.480	-79.762
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>992.036</b>	<b>2.619.542</b>	<b>1.650.675</b>	<b>1.627.506</b>	<b>968.867</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.546.567	-1.626.440	-1.482.587	79.874	143.853
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-554.531</b>	<b>993.101</b>	<b>168.088</b>	<b>1.547.632</b>	<b>825.014</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	2.083	4.110	5.165	2.027	-1.055
Juros e gastos similares suportados	-3.466	-4.193	-3.887	727	306
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-555.913</b>	<b>993.019</b>	<b>169.366</b>	<b>1.548.932</b>	<b>823.653</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-25.836	-32.848	-34.633	-7.012	-1.785
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-581.749</b>	<b>960.171</b>	<b>134.733</b>	<b>1.541.920</b>	<b>825.438</b>

Balanço em 31 de maio de 2022

RUBRICAS	30/04/2022		31/12/2021
	Orçamento	Execução	Execução
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	28.652.824	25.778.223	25.603.743
Ativos intangíveis	244.835	473.310	409.213
Participações financeiras - outros métodos	147.500	147.500	145.000
Outros investimentos financeiros	74.031	89.336	78.102
Ativo por impostos diferidos	502.558	513.556	534.996
	<b>29.621.747</b>	<b>27.001.924</b>	<b>26.771.053</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários	73.146	119.748	99.527
Clientes	3.338.700	3.479.594	2.983.678
Estado e outros entes públicos	917	601	1.508
Outros créditos a receber	5.198.218	10.803.867	10.001.436
Diferimentos	176.138	208.856	184.581
Caixa e depósitos bancários	1.120.798	9.615.910	6.856.546
	<b>9.907.917</b>	<b>24.228.576</b>	<b>20.127.276</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>39.529.665</b>	<b>51.230.500</b>	<b>46.898.329</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital subscrito	9.028.400	9.028.400	9.028.400
Reservas legais	912.580	912.580	912.580
Resultados transitados	5.766.078	6.857.134	4.192.446
Outras variações no capital próprio	7.163.812	7.600.891	7.480.059
Resultado líquido no período	-581.749	960.171	2.664.688
<b>Total do capital próprio</b>	<b>22.289.121</b>	<b>25.359.176</b>	<b>24.278.172</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	1.167.120	1.329.919	1.329.919
Outros financiamentos obtidos	0	0	0
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	2.219.667	2.282.471	2.377.760
Outras dívidas a pagar	1.866.035	2.080.419	2.052.746
	<b>5.252.821</b>	<b>5.692.808</b>	<b>5.760.424</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	880.382	730.643	1.568.646
Estado e outros entes públicos	1.024.760	3.330.367	3.052.194
Financiamentos obtidos	0	0	0
Outras dívidas a pagar	10.071.330	16.111.983	12.226.721
Diferimentos	11.250	5.522	12.171
	<b>11.987.722</b>	<b>20.178.516</b>	<b>16.859.733</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17.240.544</b>	<b>25.871.324</b>	<b>22.620.157</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>39.529.665</b>	<b>51.230.500</b>	<b>46.898.329</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de maio de 2022

RUBRICAS	Janeiro-Maio		
	Orçamento 2022	Execução 2022	Execução 2021
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes	11.703.371	16.177.778	13.575.630
Pagamentos a fornecedores	-5.184.683	-5.749.640	-4.344.643
Pagamentos ao pessoal	-5.368.126	-5.617.619	-5.467.063
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>1.150.562</b>	<b>4.810.520</b>	<b>3.763.923</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-453.237	-9	0
Outros recebimentos/pagamentos	-78.742	-740.538	-1.443.273
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>618.583</b>	<b>4.069.973</b>	<b>2.320.651</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis	-2.689.419	-2.128.267	-3.045.689
Ativos intangíveis	0	0	0
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Subsídios ao investimento	304.903	821.580	328.879
Juros e rendimentos similares		36,67	0
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>-2.384.516</b>	<b>-1.306.650</b>	<b>-2.716.809</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos	0	0	0
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0	0	0
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos	0	0	0
Juros e gastos similares	-3.466	-3.959	-2.784
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	<b>-3.466</b>	<b>-3.959</b>	<b>-2.784</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-1.769.399</b>	<b>2.759.364</b>	<b>-398.942</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>2.890.197</b>	<b>6.856.546</b>	<b>5.897.990</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>1.120.798</b>	<b>9.615.910</b>	<b>5.499.048</b>
<b>Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes</b>			
		Real	
		mai/22	mai/21
Numerário		90.741	71.694
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		2.977	560.735
- IGCP		9.522.191	4.866.618
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>9.615.910</b>	<b>5.499.048</b>

## 7. Indicadores Financeiros e evolução para o período 2019 a 2022

O quadro abaixo mostra-nos a evolução dos principais indicadores financeiros até ao final de maio de 2022, em comparação com os objetivos identificados no PAO 2022

À data de maio ainda é demasiado cedo para se tirar conclusões relativamente aos objetivos. No entanto, como se pode observar na comparação da execução com o orçamentado dos primeiros cinco meses, os indicadores apresentam um desempenho positivo.

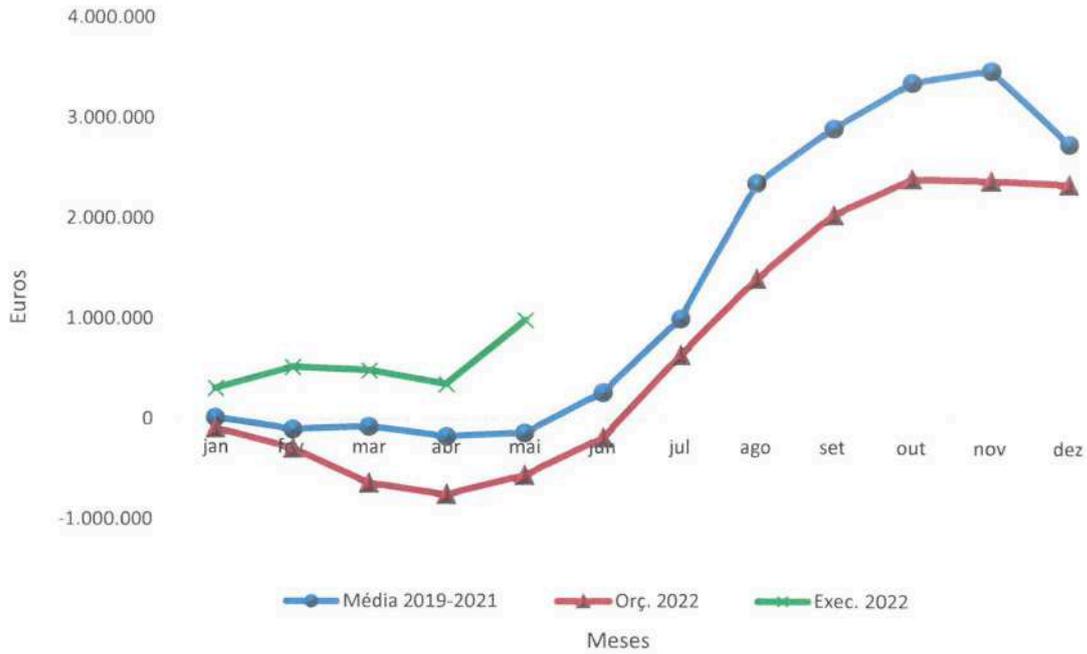
Em relação ao PMP, apesar de se encontrar acima do orçamentado, a empresa continua a cumprir o programa “Pagar a tempo e horas”.

**Quadro 14 – Indicadores**

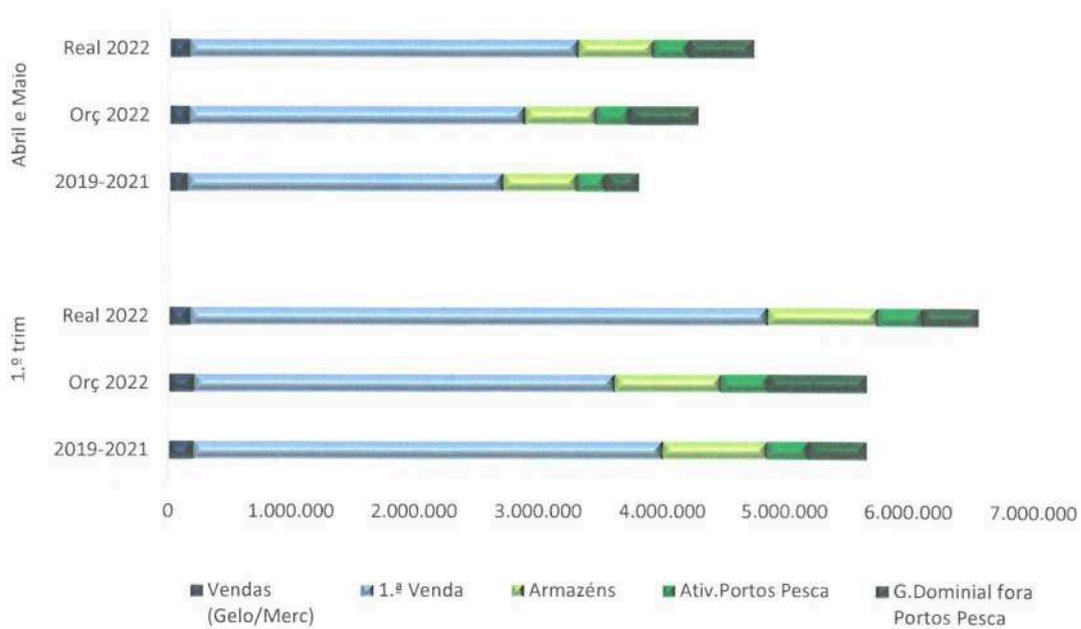
Indicadores	2022						Orçamento maio	Objetivo PAO
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio			
Volume de Negócios (€)	2.259.127	4.440.777	6.570.712	8.641.225	11.404.629	9.942.000	27.605.214	
Eficiência Operacional	78,3%	82,8%	85,6%	88,1%	84,0%	92,8%	80,3%	
PMP (dias)	41	37	39	42	39	36	35	
EBITDA	634.059	1.168.643	1.466.662	1.656.158	2.619.542	992.036	6.072.359	
Resultado Antes de Impostos (€)	311.587	521.981	488.729	352.818	993.019	-554.531	2.361.240	
Resultado Líquido (€)	311.587	505.684	467.158	325.252	960.171	-555.913	1.888.544	
Liquidez Geral	1,20	1,20	1,22	1,21	1,20	0,83	0,96	
Autonomia Financeira	0,51	0,50	0,51	0,51	0,50	0,56	0,60	
Rentabilidade das Vendas	0,14	0,11	0,07	0,04	0,08	-0,06	0,07	

De modo a permitir uma melhor perceção sobre estes indicadores, foram preparados gráficos que comparam a execução do ano de 2022 com o orçamento e ainda com os dados de 2019 a 2021. Adicionalmente, foram elaborados gráficos que permitem aferir a evolução de outros elementos como sejam a evolução do quadro de pessoal e a comparação entre o volume de negócios mensal.

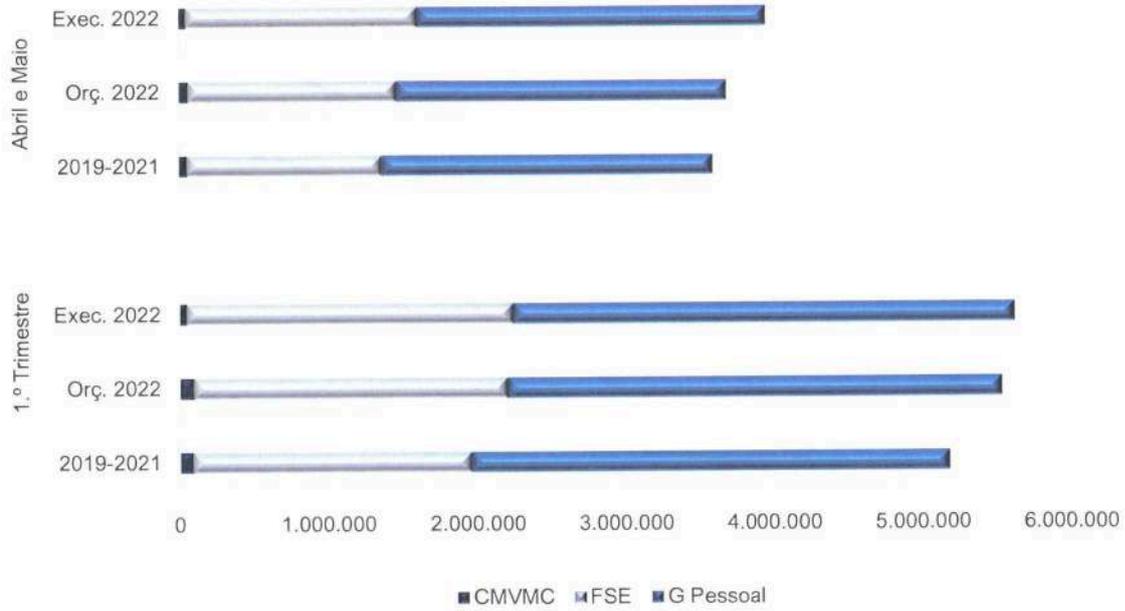
Resultados Acumulados  
(Média 2019-2021 e Execução e Orçamento 2022)



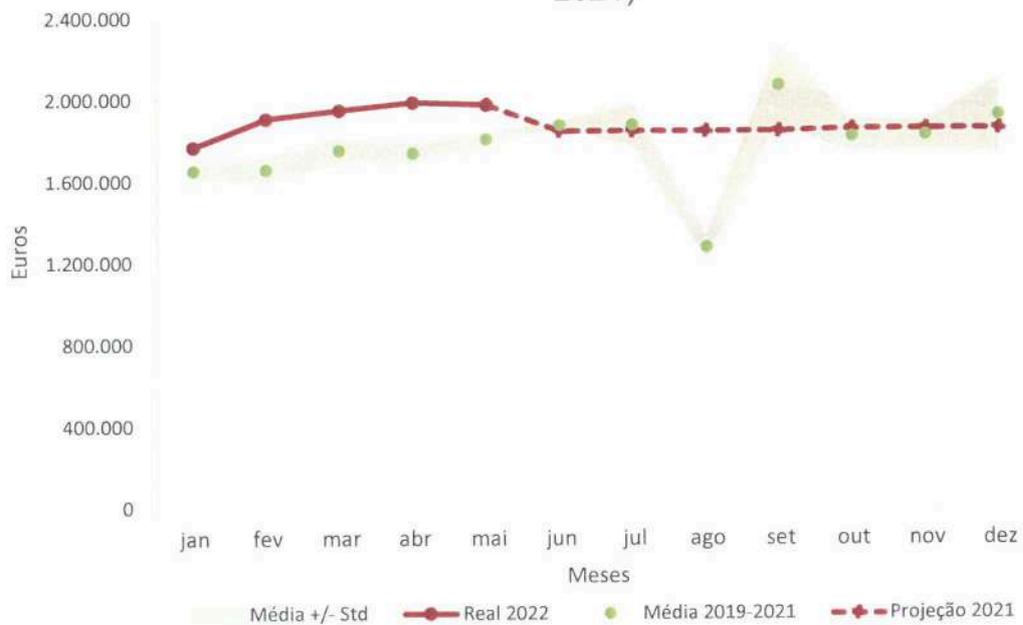
Volume de Negócios - Trimestres  
(Média 2019-2021 e Execução/Orçamento 2022)



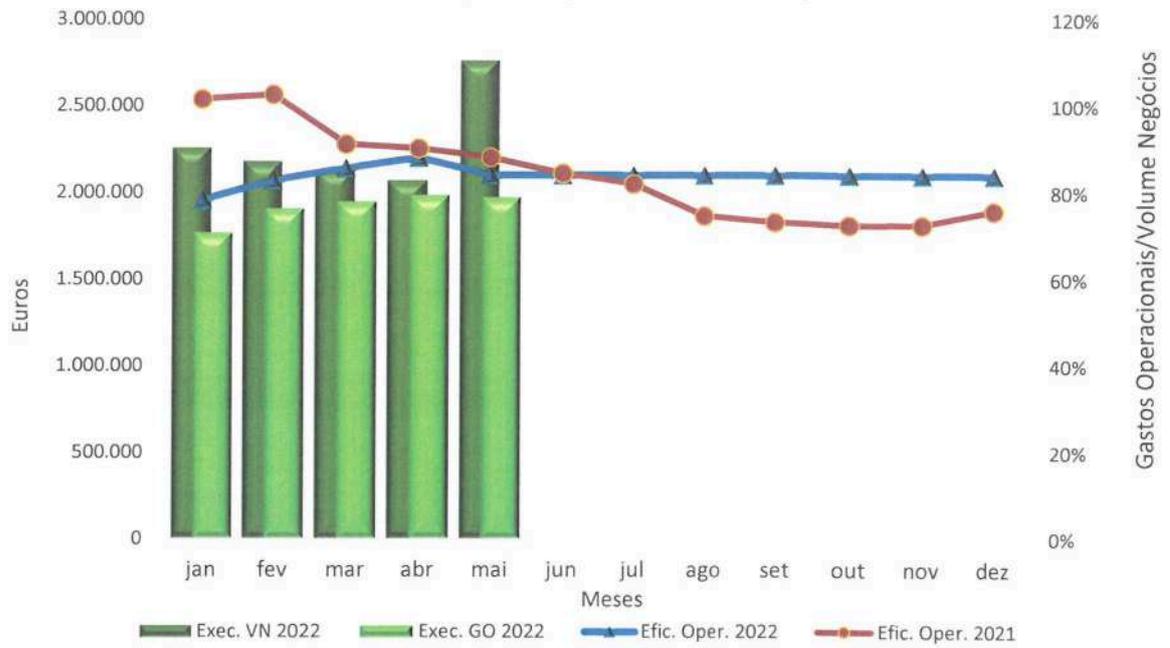
Gastos Operacionais - Trimestres  
(Média 2017-2019 e Execução/Orçamento 2020)



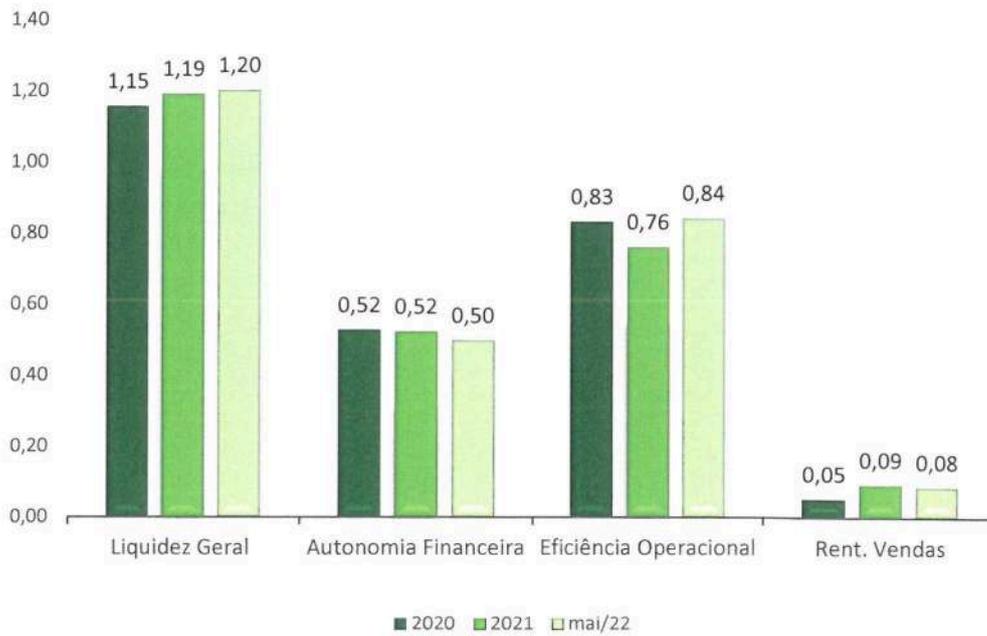
Execução dos Gastos Operacionais  
(Comparação execução 2022 com média e desvio padrão 2019-2021)



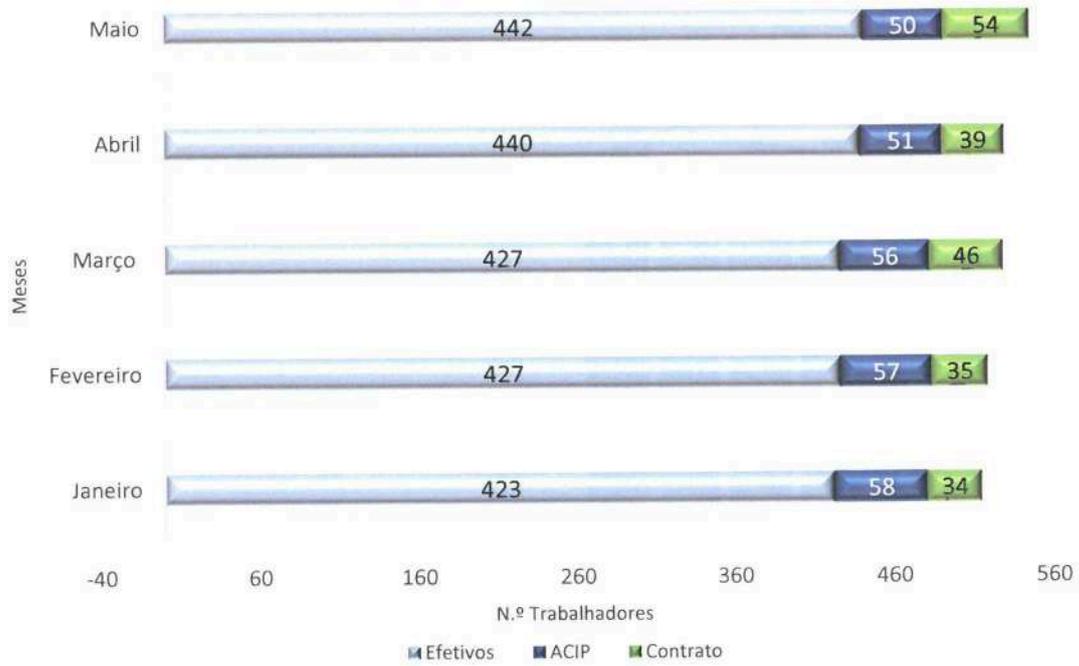
### Eficiência Operacional (Execução 2022 e 2021)



### Rácios de Análise Financeira (Execução anual 2020 e 2021 e 2022)



N.º Trabalhadores em 2022



Lisboa, 1 de julho de 2022

Gabinete de Planeamento  
e Controlo Orçamental

*Margarida R. Silva*