

Aprovado
31/05/2019

Carlos Figueiredo

Carlos Figueiredo
Vogal do
Conselho de Administração

Bernardo Faígas

Bernardo Faígas
Vogal do
Conselho de Administração

Teresa Coelho

Teresa Coelho
Presidente do
Conselho de Administração



DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Orçamental

30 de abril de 2019

ÍNDICE

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS A 30 ABRIL 2018	3
COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2017 E ORÇAMENTO	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3
RENDIMENTOS:	3
GASTOS:	5
GASTOS OPERACIONAIS DO SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO, ALÍNEA B) E C), DO N.º 3, DO ART.º 145.º DO DECRETO-LEI N.º 33/2018	8
2. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS	11
3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA.....	14
COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2017	15
1. BALANÇO.....	15
2. INVESTIMENTO	16
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	18
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	19
INDICADORES FINANCEIROS	23

INDÍCE DE QUADROS

Quadro 1 – Rendimentos.....	3
Quadro 2 – Pescado vendido em valor e quantidades	4
Quadro 3 - Gastos	6
Quadro 4 – Gastos com o pessoal	7
Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos (F.S.E).....	8
Quadro 6 – Gastos alínea b) e c), do n.º 3, do art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018.....	9
Quadro 7 - Investimentos	16
Quadro 8 - Investimentos Correntes.....	17
Quadro 9 - Investimentos Específicos	17
Quadro 10 – indicadores	23

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Balanço	15
----------------------------------	-----------

Análise das Demonstrações Financeiras a 30 abril 2019

Comparação com o período homólogo de 2018 e orçamento

1. Demonstração de Resultados

Nas Demonstrações de Resultados por Naturezas acumuladas até ao final de abril de 2019 destacamos que o resultado do período antes de impostos (R.A.I.), foi de 456 mil euros, representando uma melhoria significativa de 1,2 milhões de euros face ao orçamento e de 834 mil euros face ao mesmo período de 2018.

Rendimentos:

No período de janeiro a abril, a execução das rubricas de rendimentos foi de 8,8 milhões de euros, superior ao orçamento em 474 mil euros, bem como face ao período homólogo de 2018 em 884 mil euros. No quadro 1 evidenciam-se os grupos dos rendimentos, comparando a execução com o orçamento e a execução em 2018.

Quadro 1 – Rendimentos

Rendimentos	jan a abr					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Vendas	416.441	455.673	399.757	39.232	55.916	
Serviços Prestados	7.044.368	7.382.632	6.727.293	338.264	655.339	
Subsídios à Exploração	116.608	203.371	10.951	86.763	192.420	
Imparidade de inventários (reversões)	0	4.580		4.580	4.580	
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0	78.531	36.909	78.531	41.623	
Provisões (reduções)	0	0	266	0	-266	
Outros rendimentos	749.489	674.136	742.224	-75.353	-68.087	
Juros e rendimentos similares obtidos	1.333	3.159	1.067	1.826	2.092	
Total Rendimentos	8.328.240	8.802.083	7.918.467	473.843	883.616	

1. Vendas – apresentaram um aumento de 39 mil euros, face ao orçamento, tendo esse aumento ocorrido nas vendas de gelo (produto acabado e mercadorias), que registaram um crescimento de 75 mil euros, enquanto nos combustíveis se registou uma quebra de 35 mil euros.

Em relação ao período homólogo, as vendas registaram um aumento de 55 mil euros, sendo a venda de gelo a rubrica responsável pelo crescimento deste grupo, (106 mil euros). No entanto, este crescimento foi parcialmente absorvido pela quebra da venda de combustíveis (-50 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 338 mil euros em relação ao orçamento e 655 mil euros face a 2018. Esta diferença encontra-se principalmente na primeira venda de pescado.

De salientar que, entre janeiro e abril do corrente ano, a empresa apenas especializou os rendimentos que compõe o grupo das prestações de serviços (licenças trimestrais, semestrais e anuais) relativos à direção de lotas e portos de pesca do Centro, enquanto no período homólogo de 2018 a especialização abrangeu todas as direções de lotas e portos de pesca, pelo que os dados não são comparáveis na sua totalidade.

Primeira venda de pescado – o montante dos rendimentos decorrente das taxas de 1.ª venda de pescado registou, neste período, um aumento de 939 mil euros face ao orçamentado, sendo a totalidade do desvio nas tarifas de vendagem.

Face ao ano anterior, as taxas decorrentes da primeira venda de pescado registaram um aumento de cerca de 850 mil euros.

Estas variações explicam-se pelo facto de as quantidades de pescado transacionado em Iota, até abril de 2019, serem superiores a 2018 em 5,5 mil toneladas e do seu respetivo valor registar um consequente aumento de cerca de 11 milhões de euros. De relevar que se verificou uma diminuição do preço médio de 2,78 €/kg para 2,61 €/kg (-17 cêntimos/kg).

Apesar do crescimento significativo das quantidades transacionadas face ao período homólogo, as quantidades da execução de 2019 estão ao nível das orçamentadas para o mesmo período. Já no que respeita aos valores de venda e respetivo preço médios, a execução ficou claramente acima do orçamentado.

O quadro 2 ilustra as vendas de pescado por direção de lotas e portos de pesca.

Quadro 2 – Pescado vendido em valor e quantidades

Direções de Lotas e Portos de Pesca	jan a abr								
	orçamento 2019			execução 2019			execução 2018		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	4.829.568	8.678.157	1,80	5.216.356	11.837.732	2,27	3.279.508	8.602.103	2,62
Centro Norte	4.602.387	7.990.470	1,74	6.707.566	11.848.460	1,77	4.444.648	8.078.373	1,82
Centro	4.129.096	11.012.201	2,67	3.628.300	12.469.010	3,44	3.733.863	11.962.891	3,20
Centro Sul	7.922.869	12.534.569	1,58	6.011.163	13.371.951	2,22	5.407.428	13.345.172	2,47
Algarve	3.097.227	11.239.675	3,63	2.971.195	14.488.618	4,88	2.150.813	10.831.842	5,04
TOTAL	24.581.148	51.455.073	2,10	24.534.580	64.015.771	2,61	19.016.259	52.820.381	2,78

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou uma quebra de 179 mil euros face ao orçamento, sendo as mais significativas nas contas de “Licenças de ocupação” (-135 mil euros) e “ocupação de terraplenos” (- 27 mil euros). Estas variações devem-se em parte à não realização da totalidade das especializações, conforme atrás descrito.

Face a 2018, o conjunto destes gastos regista uma quebra de 88 mil euros, sendo as variações mais significativas as registadas nas rubricas de “Ocupação de espaços e

terraplenos" (-27 mil euros) e de "Licenças de ocupação" (-66 mil euros), sendo que esta situação decorre da inexistência de especializações de gastos em determinados locais conforme anteriormente descrito. As restantes rubricas que compõem os serviços de portos de pesca apresentam variações positivas e negativas pouco significativas.

Gestão Dominial – estes serviços registaram uma diminuição de 241 mil euros face ao orçamento, principalmente nas rubricas "Ocupação de terrenos" (-60 mil euros), "Estaleiros particulares" (-34 mil euros), "Hotelaria/Similares" (-33 mil euros), "Edifícios e terrenos" (-30 mil euros), entre outros.

Face a 2018, regista-se uma quebra de 224 mil euros. Esta quebra é mais acentuada nas rubricas de "Ocupação de terrenos" (-78 mil euros), "Estaleiros particulares" (-55 mil euros) e "Edifícios e Terrenos" (-27 mil euros).

As variações identificadas, à semelhança do que ocorre nos serviços de porto de pesca, prende-se com o facto de não se terem realizado especializações das licenças trimestrais, semestrais e anuais em todos os locais.

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um decréscimo de 187 mil euros face aos montantes orçamentados, uma vez que neste tipo de serviços se observa alguma sazonalidade que não está refletida no orçamento. Face a 2018, a conta regista um decréscimo de 60 mil euros.

3. Imparidade de dívidas a receber (reversões) – acréscimo de 103 mil euros face ao orçamento no qual não se consideram reversões. Até ao final de abril, foram registados recebimentos de 94 mil euros referentes a dívidas de clientes para as quais havia sido constituída imparidade, refletindo o esforço de cobrança que tem vindo a ser desenvolvido nos últimos anos. Face a 2018, regista um aumento de 57 mil euros.
4. Outros rendimentos – registaram um decréscimo de 75 mil euros face ao orçamento, pelo efeito conjugado das parcelas que os compõem, destacando-se os rendimentos suplementares de energia e água (-48 mil euros), e os subsídios ao investimento (-38 mil euros)

Face a 2018, registaram um decréscimo de 68 mil euros, quase unicamente devido à quebra da rubrica de depreciações de subsídios ao investimento (-88 mil euros).

Gastos:

No período de janeiro a abril, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 708 mil euros face ao orçamento como se pode verificar no quadro 3. A variação mais significativa verifica-se nos fornecimentos e serviços externos, refletindo o esforço de contenção que se tem vindo a realizar.

Quadro 3 - Gastos

valores em €

Gastos	jan a abr				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	224.605	177.218	237.002	-47.387	-59.784
Fornecimentos e serviços externos	2.920.703	2.410.878	2.432.973	-509.825	-22.095
Gastos com o pessoal	4.227.234	4.190.119	4.007.103	-37.115	183.016
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	111.667	44.874	0	-66.792	44.874
Outros gastos	415.248	456.531	407.150	41.283	49.381
Gastos / Reversões de depreciação	1.175.866	1.087.384	1.207.174	-88.482	-119.790
Juros e gastos similares suportados	3.398	3.911	5.096	513	-1.185
Total Gastos	9.078.721	8.370.915	8.296.497	-707.806	74.418

5. Gastos com o pessoal - foram inferiores ao orçamento em 37 mil euros. As principais variações são as seguintes:

- Remunerações fixas ao pessoal – acréscimo de 94 mil euros;
- Subsídio de refeição – decréscimo de 29 mil euros;
- Formação profissional – decréscimo de 11 mil euros;
- Cessação de contrato de trabalho – decréscimo de 67 mil euros, já que até ao final do mês de abril ainda não houve qualquer rescisão contratual.
- Medicina no trabalho – decréscimo de 13 mil euros. Em 2019 foi contratada uma empresa para a prestação deste serviço em resultado de um procedimento concursal efetuado para o período de 2 anos (2019-2020). Em resultado desta contratação, a execução anual deverá situar-se muito abaixo do valor orçamentado.

Relativamente ao mesmo período de 2018, os gastos com o pessoal foram superiores em 183 mil euros, nas rubricas remunerações fixas com o pessoal, férias, subsídio de alimentação, isenção de horário e encargos sobre as remunerações. A decomposição dos gastos com o pessoal está patente no quadro 4.

Quadro 4 – Gastos com o pessoal

	jan a abr				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos totais com os Órgãos Sociais	105.522	112.511	84.656	6.989	27.855
Gastos totais com o Pessoal	4.121.712	4.077.608	3.922.447	-44.104	155.161
Remunerações fixas	2.810.135	2.904.504	2.796.040	94.369	108.464
Subsídio de Refeição	356.593	327.983	314.429	-28.610	13.554
Cessações	66.667	0	0	-66.667	0
Encargos	716.898	727.073	700.356	10.175	26.717
Ajudas de Custo	4.538	4.534	5.129	-5	-595
Seguros	78.978	73.515	0	-5.463	73.515
Formação	15.000	4.156	3.037	-10.844	1.119
Pensões e Planos de Saúde	11.667	8.750	0	-2.917	8.750
Outros gastos	61.237	27.094	103.457	-34.143	-76.363
Total	4.227.234	4.190.119	4.007.103	-37.115	183.016
Nº de trabalhadores (sem O.S.)	503	497	479	-6	18
Nº de Órgãos Sociais e Conselho Fiscal	6	6	3	0	3
Total	509	503	482	-6	21

1. Fornecimentos e serviços externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um decréscimo de 510 mil euros em relação ao orçamento, principalmente nas rubricas de “Publicidade e propaganda” (-70 mil euros) e “Conservação e reparação” (-61 mil euros). O principal desvio negativo, porém, corresponde aos trabalhos especializados (-273 mil euros), devido ao facto de não só haver um esforço de contenção de gastos e por outro, mas também procedimentos concursais a decorrer, não tendo por isso havido adjudicações no 1.º trimestre

Em relação ao mesmo período de 2018, os fornecimentos e serviços externos registaram um decréscimo de 152 mil euros, principalmente pelo decréscimo das rubricas de “Trabalhos Especializados” (-165 mil euros), “Outras FSE” (-47 mil euros) e “Vigilância e segurança” (-38 mil euros).

As restantes variações estão patentes no quadro 5.

Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos (F.S.E)

valores em €

F.S.E	jan a abr				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Trabalhos Especializados	429.279	156.075	321.139	-273.204	-165.064
Conservação e reparação	320.821	260.258	247.386	-60.563	12.873
Limpeza, higiene	515.581	469.100	458.523	-46.481	10.577
Seguros	68.561	59.063	71.608	-41.902	-12.545
Electricidade	392.486	354.423	311.426	-38.063	42.997
Rendas e alugueres	70.785	72.947	68.235	2.162	4.712
Comunicação	33.285	53.107	46.849	19.823	6.259
Vigilância e segurança	390.499	393.256	430.831	2.757	-37.575
Água	142.407	144.826	131.194	2.419	13.632
Serviços de Postos de Vendagem	179.145	190.079	173.404	10.934	16.675
Publicidade e propaganda	128.333	58.593	56.362	-69.740	2.231
Outros FSE	249.521	199.150	245.616	-50.371	-46.466
Total	2.920.703	2.410.878	2.562.572	-509.825	-151.694

Gastos operacionais do setor empresarial do estado, alíneas b) e c), do n.º 3, do art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018

As alíneas b) e c), do n.º 3, do art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018, de 15 de maio, determinam que devem ser iguais ou inferiores aos montantes registados no ano anterior 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 6 com os gastos contabilizados nas referidas rubricas, apresentando-se a comparação da execução de 2019 com a execução de 2018, bem como com o orçamento até abril de 2019.

Quadro 6 – Gastos da alínea b) e c), do n.º 3, do art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018

Gastos alínea b) e c), n.º 3, art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018	jan a abr				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos alínea b), n.º 3					
Deslocações e Estadas	8.345,17	7.259,70	4.246,89	-1.085,47	3.012,81
Ajudas de Custo	5.084,76	4.818,47	5.252,63	-266,29	-434,16
Gastos com frota autómovel	66.241,55	60.194,76	56.348,72	-6.046,79	3.846,04
Total Gastos alínea b)	79.671,48	72.272,93	65.848,24	-7.398,55	6.424,69
Gastos alínea c), n.º 3					
Estudos e pareceres	0,00	1.400,00	1.280,00	1.400,00	120,00
Projetos	23.333,33	0,00	20.913,50	-23.333,33	-20.913,50
Consultoria	28.333,34	14.470,00	12.000,00	-13.863,34	2.470,00
Total Gastos alínea c)	51.666,67	15.870,00	34.193,50	-35.796,67	-18.323,50
Total	131.338,15	88.142,93	100.041,74	-43.195,22	-11.898,81

Assim, em relação à alínea b) pode observar-se que a execução de 2019 se encontra acima ao verificado no mesmo período de 2018. Tal deve-se essencialmente à aquisição de viaturas e, consequentemente, às depreciações das mesmas. No entanto, este valor é inferior ao orçamentado, já que a aquisição de viaturas e respetiva depreciação se encontravam orçamentadas desde o início do ano.

No que respeita às deslocações e estadas, uma vez que este ano a execução dos investimentos se encontra bastante acima do que se verificava no período homólogo, a necessidade de acompanhamento dos mesmos obriga a uma maior números de viagens e respetivo alojamento. Em relação à alínea c) os gastos são inferiores em 12 mil euros comparativamente ao período homólogo, devido à rubrica de projetos que não apresenta qualquer realização este ano. No que diz respeito ao valor orçamentado, regista-se um decréscimo de 43 mil euros essencialmente devido ao atraso na realização de procedimentos de contratação pública respeitantes a consultoria.

2. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – No orçamento ficou contemplado, para este período, o montante de 112 mil euros para fazer face às dívidas de clientes e terceiros com maior antiguidade. Até ao final deste período foram constituídas novas imparidades no montante de 45 mil euros.

Face a 2018 a variação é de 45 mil visto que não foram constituídas imparidades nesse período.

3. Outros gastos - verificou-se um acréscimo de 41 mil euros face ao orçamento, sendo os valores mais relevantes referem-se a:

- “Quotizações” registou um acréscimo de 17 mil euros justificado pela quota paga à Associação dos Portos de Portugal, valor que não estava previsto em orçamento.
- “Reembolso de Prejuízos” que apresenta um valor de 22 mil euros relativamente a indemnizações pagas devido à interrupção do leilão eletrónico, o que motivou a deterioração do pescado.

Em relação a 2018, a rubrica registou um acréscimo de 49 mil euros essencialmente pelos aumentos:

- “Gastos – Quebras de Mercadoria” (+4,5 mil euros), relativo à regularização da conta de combustíveis no porto de pesca da Figueira da Foz.
- “Outros gastos – Reembolso de Prejuízos” (+21 mil euros), conforme justificação atrás apresentada.
- “Concessão dos Portos de Pesca” (+15 mil euros), o que se encontra relacionado com a taxa variável aplicada sobre o pescado transacionado em Iota, já que em 2019 este apresenta um valor superior ao do ano anterior.
- “Quotizações” (+21 mil euros), relativamente ao pagamento da quota à Associação dos Portos de Portugal, como referido anteriormente.

2. Resultados por Área de Negócios

A comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 30 de abril de 2019, com o orçamento, verificamos que a área de negócio que teve maior peso na constituição de rendimento e em volume de negócios foi a de: "Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo", com um volume de negócios (vendas + prestações de serviços) de 5,7 milhões de euros, superior ao previsto em orçamento em 1,1 milhões de euros.

No entanto, importa referir que, dada a sazonalidade das atividades que integram as várias áreas de negócios existentes, os resultados deverão ter variações durante o ano.

Área de Negócio: Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	jan. a abr.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	219.160,11	315.387,18
Serviços Prestados	4.384.664,69	5.346.504,82
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-57.141,60	-37.233,67
Fornecimentos e serviços externos	-1.062.559,23	-968.161,74
Gastos com o pessoal	-1.870.602,47	-1.926.224,27
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	10.000,00
Outros rendimentos	297.146,59	273.819,10
Outros gastos	-119.920,28	-133.911,72
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.790.747,81	2.880.179,70
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-669.307,12	-636.993,34
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.121.440,69	2.243.186,36
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.244.990,32	-1.050.610,98
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-123.549,63	1.192.575,38
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	859,00	2.035,40
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-2.189,28	-2.519,73
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-124.879,91	1.192.091,06

Área de Negócio: Gestão Dominial (dentro dos Portos de Pesca)

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a abr.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	166,67	25,00
Serviços Prestados	1.634.457,54	1.453.480,17
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-30,00	-227,90
Fornecimentos e serviços externos	-928.007,51	-892.671,63
Gastos com o pessoal	-368.567,68	-376.927,17
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		-11.404,09
Outros rendimentos	311.712,36	271.038,01
Outros gastos	-262.804,98	-278.602,35
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	386.926,40	164.710,04
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-255.550,31	-295.934,86
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	131.376,09	-131.224,82
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-362.002,24	-305.483,12
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-230.626,15	-436.707,94
Juros e rendimentos similares obtidos	249,77	591,83
Juros e gastos similares suportados	-636,57	-732,65
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-231.012,95	-436.848,77

Área de Negócio: Combustíveis_ Mercadorias_ Entrepósitos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a abr.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	174.385,17	139.910,93
Serviços Prestados	1.800,00	1.257,54
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-147.513,66	-132.320,97
Fornecimentos e serviços externos	-9.138,71	-9.440,32
Gastos com o pessoal	0,00	-6.645,33
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	4.580,20
Outros rendimentos	55.118,92	42.995,66
Outros gastos	0,00	-4.596,52
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	74.651,72	35.741,19
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-19.043,72	-7.955,46
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	55.608,00	27.785,73
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-44.320,73	-37.400,97
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	11.287,27	-9.615,24
Juros e rendimentos similares obtidos	30,58	72,46
Juros e gastos similares suportados	-77,94	-89,70
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	11.239,91	-9.632,48

Área de Negócio: Gestão Dominial e Recreio (fora dos Portos de Pesca)

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a abr.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	350,00
Serviços Prestados	725.789,07	437.165,88
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-278,57
Fornecimentos e serviços externos	-150.167,29	-121.807,99
Gastos com o pessoal	-130.512,95	-124.976,16
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-41.875,00	48.307,47
Outros rendimentos	22.597,55	30.191,74
Outros gastos	-77,38	-28,80
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	425.754,00	268.923,57
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-53.091,59	-55.307,13
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	372.662,41	213.616,44
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-281.150,30	-237.254,53
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	91.512,11	-23.638,09
Juros e rendimentos similares obtidos	193,98	459,64
Juros e gastos similares suportados	-494,39	-569,02
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	91.706,09	-23.178,45

Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança (AQS)⁽¹⁾

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a abr.2019	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	41.672,26	19.379,24
Subsídios à Exploração	87.456,25	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-14.940,00	-5.465,64
Fornecimentos e serviços externos	-540.581,05	-311.542,71
Gastos com o pessoal	-1.360.535,29	-1.281.123,46
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-41.875,00	7,29
Outros rendimentos	41.536,04	33.986,23
Outros gastos	-24.314,64	-32.703,99
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-1.811.581,43	-1.577.463,04
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-120.882,17	-53.286,56
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.932.463,60	-1.630.749,60
Juros e rendimentos similares obtidos	1.333,33	3.159,33
Juros e gastos similares suportados	-3.398,18	-3.911,10
Resultado antes de impostos	-1.934.528,45	-1.631.501,37

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

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os fluxos de caixa de abril de 2019 com os referentes ao período homólogo de 2018 e orçamento verifica-se:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes – apresentam um acréscimo de 2,66 milhões de euros face ao orçamento, devido, essencialmente, ao maior volume de vendas de pescado.

Face ao recebido no ano anterior a rubrica registou um acréscimo de 1,78 milhões de euros, resultante do aumento do pescado transacionado.

- ii. Pagamentos a fornecedores –decréscimo de 508 mil euros face ao orçamento, consequência de uma menor execução da rubrica de FSE.

Face aos pagamentos realizados no ano anterior o acréscimo de 1,7 milhões de euros, o mesmo explica-se pela existência de duas situações excepcionais: o pagamento dos gastos incorridos relativamente ao contrato de gestão com a câmara municipal de Lagos (883 mil euros) e ao pagamento de um acordo resultante de um processo de contencioso (863 mil euros).

- iii. Pagamentos ao pessoal – decrecimento de 240 mil euros face ao orçamento em virtude de se ter registado uma pequena diminuição dos gastos com o pessoal face ao valor orçamentado, já que as contratações a termo que ocorreram tiveram início na sua maior parte em abril.

Face a 2018 os pagamentos ao pessoal aumentaram em 330 mil euros, o que ocorreu devido ao acréscimo do número de trabalhadores com contratos a termo, situação que até abril do período homólogo não existia.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos - diminuição de 189 mil euros face ao orçamento relacionado com uma realização ligeiramente inferior à prevista.

Em relação ao período homólogo os pagamentos de ativos tangíveis aumentaram 1,02 milhões de euros já que o investimento realizado no ano em curso se encontra muito em cima ao do ano passado.

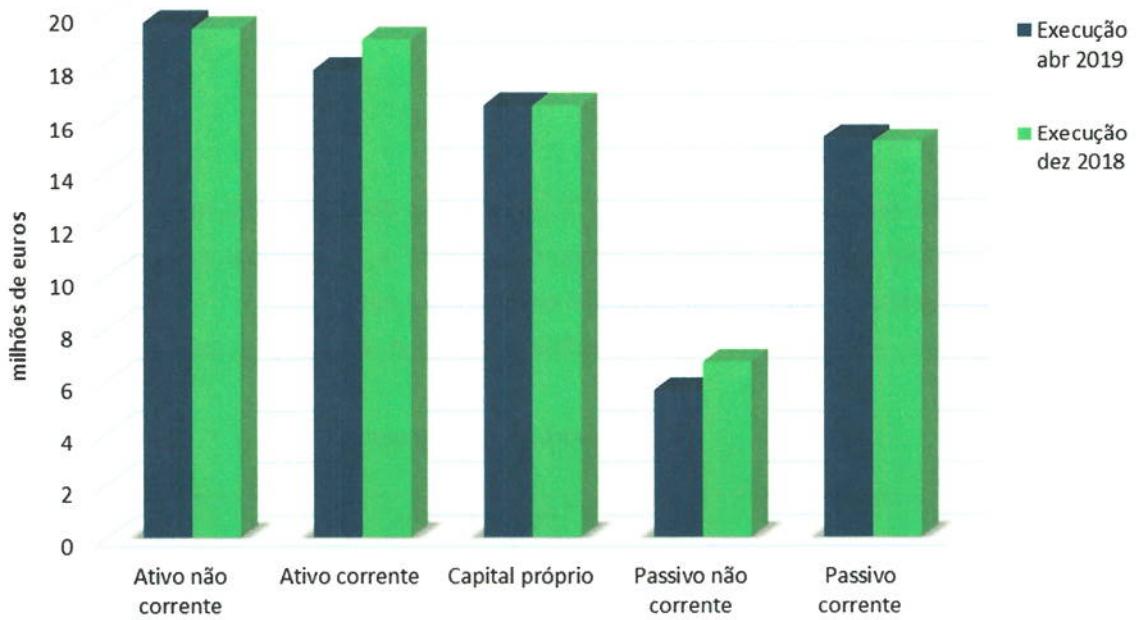
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – até ao final de abril não se recebeu qualquer valor a título de subsídio ao investimento, pelo que esta rubrica evidencia uma diminuição de 572 mil euros face ao orçamentado e de 269 mil euros face à execução de 2018.

De salientar que à data do encerramento do período, 85 % dos depósitos bancários encontravam-se no IGCP e apenas 15 % na banca comercial.

Comparação com o período homólogo de 2018

1. Balanço

Gráfico 1 – Balanço



Na comparação dos Balanços a 30 de abril de 2019 e a 31 de dezembro de 2018 sublinha-se que as variações mais significativas foram registadas nos seguintes grupos:

1. Ativo não Corrente - acréscimo de 226 mil euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um aumento de 288 mil euros, devido a um maior nível de investimentos
2. Ativo Corrente - apresenta um valor inferior em 1,15 milhões de euros principalmente devido a:
 - a: Caixa e depósitos bancários – decréscimo de 714 mil euros, devido essencialmente ao pagamento do processo de contencioso atrás referido.
 - Clientes – inferiores em 1,02 milhões de euros devido ao esforço de cobrança realizado.
 - Outros créditos a receber – superiores em 579 mil euros:
 - Compradores de pescado – acréscimo de 770 mil euros face a dezembro;
 - Acréscimo de rendimentos – decréscimo de 106 mil euros nesta rubrica, devido à reversão das estimativas realizadas para as áreas dominiais e marítimo-turísticas.

3. Passivo Não Corrente – registou um decréscimo de 1,1 milhões de euros, devido a:

- Provisões – redução de 863 mil euros, em resultado da utilização da provisão constituída para fazer face ao pagamento de um processo de contencioso.
- Responsabilidades por benefícios pós-emprego – registou um decréscimo de 149 mil euros.

4. Passivo Corrente - registou um acréscimo de 176 mil euros.

2. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 1,346 milhões de euros: 453 mil euros de investimentos correntes e 893 mil euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2018 em 598 mil euros.

Descrevem-se, no quadro 7, os investimentos executados, por direção, até ao final de abril de 2019.

Quadro 7 - Investimentos

	Investimentos Execução							valores em €
	jan a abr							
	Correntes 2019	Correntes 2018	Específicos 2019	Específicos 2018	Total Investimentos 2019	Total Investimentos 2018	Varição total Investimentos face a 2018	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Malosinhos	45.579	37.213	144.964	102.120	190.543	139.333	51.210	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	56.096	19.577	4.990	40.388	61.086	59.965	1.121	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	21.912	23.056	16.825	0	38.737	23.056	15.681	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	28.650	44.914	288.715	48.880	317.365	93.794	223.571	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	177.460	103.278	425.456	223.439	602.916	326.717	276.198	
Sede	123.090	105.204	12.150	0	135.240	105.204	30.036	
TOTAL	452.787	333.242	893.100	414.828	1.345.887	748.070	597.817	

Nos quadros seguintes apresentam-se discriminados as principais aquisições inseridas no Plano de Investimentos Correntes (quadro 8) e do Plano de Investimentos Específicos (quadro 9)

Quadro 8 - Investimentos Correntes

valores em €

Principais Projetos	Montante Executado
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos	
Reabilitação da Sala de Controlo (Torre de Sinais) da Póvoa de Varzim	29.950
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	
Aquisição de viatura	26.500
Reposição da iluminação Pública do Porto de Pesca da Figueira da Foz	16.225
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	
Aquisição de viatura	21.699
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	
Requalificação da ponte cais sul do porto de pesca de Sagres	39.208
Aquisição de gruas	21.569
Aquisição de viatura	21.699
Aquisição de gruas para o Porto de Pesca do Rio Arado	63.415
Projetos - Sede	
Aquisição de viaturas	79.549
Leilão Electrónico para Comercialização Pescado	18.819
Total	338.632

Quadro 9 - Investimentos Específicos

valores em €

Principais Projetos	Montante Executado
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos	
Plataforma Flutuante Apoio Pesca Artesanal (lev. topo-hidrográfico) V. Praia de Âncora	128.270
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	
Prolongamento de Quebra Mar interior no porto de pesca de Peniche	16.825
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	
Remodelação da estação de tratamento água salgada (Sesimbra)	125.738
Estendal de artes pescas e estacionamento (Sesimbra)	74.936
Reabilitação armazéns aprestos (Sines)	32.170
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	
Dragagem da doca de Faro (Porto de Recreio)	132.926
Dragagem do porto de Santa Luzia	94.790
Reabilitação do pavimento e revestimentos, Quarteira	62.727
Dragagem do rio Gilão (Tavira)	47.725
Cais Provisório da ilha de Tavira	73.323
Projetos - Sede	
Veículo Protótipo para Lota Móvel	12.150
Total	801.580

Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	jan-abr				
	orçamento	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	224.605,27	177.217,90	237.002,01	-47.387,37	-59.784,11
Mercadorias	156.988,86	136.770,89	183.318,08	-20.217,97	-46.547,19
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	67.616,41	40.447,01	53.683,93	-27.169,40	-13.236,92
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	19.706,70	17.194,72	13.840,82	-2.511,98	3.353,90
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	47.909,71	23.252,29	39.843,11	-24.657,42	-16.590,82
Fornecimentos e serviços externos	2.920.703,00	2.410.877,83	2.432.972,69	-509.825,17	-22.094,86
Serviços Especializados	429.279,09	156.075,47	321.139,37	-273.203,62	-165.063,90
Consultorias	28.333,34	14.470,00	12.000,00	-13.863,34	2.470,00
Auditórias	4.000,00	3.000,00	3.593,32	-1.000,00	-593,32
Outros	396.945,75	138.605,47	305.546,05	-258.340,28	-166.940,58
Deslocações e estadias	7.516,84	6.542,30	3.262,25	-974,54	3.280,05
Electricidade	392.485,69	354.422,77	311.425,77	-38.062,92	42.997,00
Combustíveis	33.117,18	23.298,43	30.541,58	-9.818,75	-7.243,15
Água	142.407,00	144.826,17	131.194,14	2.419,17	13.632,03
Artigos para oferta	666,67		0,00	-666,67	0,00
Rendas e alugueres	70.785,17	72.947,10	68.235,33	2.161,93	4.711,77
Despesas de representação	1.333,38	485,70	367,05	-847,68	118,65
Comunicação	33.284,69	53.107,46	46.848,61	19.822,77	6.258,85
Seguros	68.560,77	59.062,56	71.607,82	-9.498,21	-12.545,26
Transportes	7.897,99	6.145,01	2.659,92	-1.752,98	3.485,09
Honorários	13.307,76	7.918,78	6.973,56	-5.388,98	945,22
Conservação e reparação	320.820,92	260.258,32	247.385,56	-60.562,60	12.872,76
Publicidade e propaganda	128.333,34	58.592,86	56.361,80	-69.740,48	2.231,06
Limpeza, higiene	515.580,86	469.099,86	458.522,86	-46.481,00	10.577,00
Vigilância e segurança	390.498,99	393.255,71	430.830,81	2.756,72	-37.575,10
(FSE) Outros	364.826,66	344.839,33	245.616,26	-19.987,33	99.223,07
Gastos com o pessoal	4.227.234,05	4.190.118,96	4.007.102,58	-37.115,09	183.016,38
Órgãos sociais	105.521,73	112.510,56	84.655,53	6.988,83	27.855,03
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	65.349,93	68.828,28	49.415,08	3.478,35	19.413,20
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.452,33	1.401,19	1.642,28	-51,14	-241,09
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	16.289,00	15.206,48	12.319,92	-1.082,52	2.886,56
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	1.375,00	1.002,32	1.108,40	-372,68	-106,08
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	18.965,72	19.573,38	14.721,70	607,66	4.851,68
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	622,33	624,11	555,83	1,78	68,28
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	100,00	99,80	157,32	-0,20	-57,52
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	297,75	0,00	195,00	-297,75	-195,00
(Órgãos Sociais) Outros	1.069,67	5.775,00	4.540,00	4.705,33	1.235,00
Pessoal	4.121.712,32	4.077.608,40	3.922.447,05	-44.103,92	155.161,35
(Pessoal) Remunerações fixas	2.717.476,57	2.810.535,27	2.718.577,82	93.058,70	91.957,45
(Pessoal) Subsídio de refeição	356.593,00	327.983,21	314.429,20	-28.609,79	13.554,01
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	92.658,06	93.968,45	77.462,05	1.310,39	16.506,40
(Pessoal) Ajudas de custo	4.538,09	4.533,55	5.128,87	-4,54	-595,32
(Pessoal) Formação	15.000,00	4.156,00	3.036,70	-10.844,00	1.119,30
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	11.666,67	8.750,00	0,00	-2.916,67	8.750,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	716.897,79	727.072,60	700.355,74	10.174,81	26.716,86
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	31.162,01	28.875,38	27.625,80	-2.286,63	1.249,58
(Pessoal) Seguros de saúde	45.114,00	42.277,61	38.076,45	-2.836,39	4.201,16
(Pessoal) Seguros de vida	2.702,33	2.362,24	10.729,46	-340,09	-8.367,22
(Pessoal) Indemnizações	66.666,67		0,00	-66.666,67	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	27.324,12	11.866,96	15.955,37	-15.457,16	-4.088,41
(Pessoal) Outros	33.913,01	15.227,13	11.069,59	-18.685,88	4.157,54
TOTAL GLOBAL	7.372.542,32	6.778.214,69	6.677.077,28	-594.327,63	101.137,41

Demonstrações Financeiras

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Balanço em 30 de abril de 2019

RUBRICAS	30-04-2019		Execução 31-12-2018
	Orçamento	Execução	
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	21.008.311,78	18.726.113,89	18.438.425,89
Ativos intangíveis	73.957,70	137.855,55	167.831,35
Participações financeiras - outros métodos	145.000,00	0,00	0,00
Outros investimentos financeiros	24.644,19	22.995,51	21.260,30
Ativo por impostos diferidos	880.404,34	683.408,60	717.028,08
	22.132.318,01	19.570.373,55	19.344.545,62
Ativo corrente			
Inventários	224.046,94	192.892,34	188.692,97
Clientes	3.145.081,83	2.861.259,83	3.880.490,20
Adiantamentos a fornecedores	500,00	6.297,51	0,00
Estado e outros entes públicos	300.714,10	366,42	258,46
Outros créditos a receber	5.748.562,03	6.871.606,30	6.292.768,41
Diferimentos	376.045,86	278.202,11	279.389,60
Caixa e depósitos bancários	820.239,02	7.577.015,87	8.291.190,95
	10.615.189,78	17.787.640,38	18.932.790,59
Total do ativo	32.747.507,79	37.358.013,93	38.277.336,21
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital subscrito	8.528.400,00	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	254.008,86	257.041,91	100.620,52
Resultados transitados	1.536.855,00	1.703.342,26	295.549,70
Outras variações no capital próprio	6.254.760,58	5.552.360,67	5.964.129,69
Resultado líquido no período	-789.618,12	415.629,58	1.564.213,95
Total do capital próprio	15.784.406,32	16.456.774,42	16.452.913,86
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	1.819.887,44	1.090.430,44	1.952.935,44
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	3.095.559,18	3.037.371,55	3.186.791,48
Outras dívidas a pagar	1.520.025,48	1.486.417,06	1.573.483,85
	6.435.472,11	5.614.219,05	6.713.210,77
Passivo corrente			
Fornecedores	935.038,34	674.369,32	879.433,52
Estado e outros entes públicos	1.315.987,73	1.996.987,03	2.019.890,02
Outras dívidas a pagar	8.232.076,68	12.111.415,16	11.830.366,69
Diferimentos	44.526,61	504.248,95	381.521,35
	10.527.629,36	15.287.020,46	15.111.211,58
Total do passivo	16.963.101,47	20.901.239,51	21.824.422,35
Total do capital próprio e do passivo	32.747.507,79	37.358.013,93	38.277.336,21

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de abril de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a abr 2019		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	416.440,81	455.673,11	39.232,30	9,42%
Mercadorias	16.827,65	15.737,86	-1.089,79	-6,48%
Combustíveis	165.857,53	130.989,25	-34.868,28	-21,02%
Gelo	233.755,63	308.946,00	75.190,37	32,17%
Serviços Prestados	7.044.367,83	7.382.631,56	338.263,73	4,80%
1.ª Venda de Pescado	4.338.448,04	5.277.361,31	938.913,27	21,64%
Serviços dos Portos de Pesca	1.674.201,05	1.495.610,37	-178.590,68	-10,67%
Gestão Dominial	602.752,07	361.336,92	-241.415,15	-40,05%
Serviços Secundários	67.846,75	64.860,05	-2.986,70	-4,40%
Serviços Náutica e Mar. Turísticas	361.563,84	174.928,19	-186.635,65	-51,62%
Comissões de Cobrança	29.660,24	25.540,10	-4.120,14	-13,89%
Descontos e Abatimentos	-30.104,16	-17.005,38	-13.098,78	-43,51%
Subsídios à Exploração	116.608,33	203.371,22	86.762,89	100,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-224.605,27	-177.217,90	-47.387,37	-21,10%
Fornecimentos e serviços externos	-2.920.703,00	-2.410.877,83	-509.825,17	-17,46%
Electricidade	-392.485,69	-354.422,77	-38.062,92	-9,70%
Água	-142.407,00	-144.826,17	2.419,17	1,70%
Comunicação	-33.284,69	-53.107,46	19.822,77	59,56%
Conservação	-320.820,92	-260.258,32	-60.562,60	-18,88%
Limpeza	-515.580,86	-469.099,86	-46.481,00	-9,02%
Vigilância	-390.498,99	-393.255,71	2.756,72	0,71%
Mão de Obra do Exterior	-50.000,00	-32.080,40	-17.919,60	-35,84%
Outros FSE	-1.075.624,85	-703.827,14	-371.797,71	-34,57%
Gastos com o pessoal	-4.227.234,05	-4.190.118,96	-37.115,09	-0,88%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	4.580,20	-4.580,20	100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-111.666,67	58.843,02	-170.509,69	-152,70%
Outros rendimentos	749.489,42	674.136,29	-75.353,13	-10,05%
Venda de Energia	159.818,43	123.760,84	-36.057,59	-22,56%
Venda de Água	68.915,44	56.869,19	-12.046,25	-17,48%
Cedência de Exploração	38.758,33	32.825,48	-5.932,85	-15,31%
Subsídios ao Investimento	424.627,29	386.963,48	-37.663,81	-8,87%
Outros Rendimentos	57.369,93	73.717,30	16.347,37	28,49%
Outros gastos	-415.247,93	-456.530,90	41.282,97	9,94%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	427.449,47	1.544.489,81	1.117.040,34	261,33%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.175.866,06	-1.087.384,25	-88.481,81	-7,52%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-748.416,59	457.105,56	1.205.522,15	-161,08%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.333,33	3.159,33	1.826,00	136,95%
Juros e gastos similares suportados	-3.398,18	-3.911,10	512,92	15,09%
Resultado antes de impostos	-750.481,44	456.353,79	1.206.835,23	-160,81%
Imposto sobre o rendimento do período	-39.136,80	-40.724,21	1.587,41	4,06%
Resultado líquido do período	-789.618,24	415.629,58	1.205.247,82	-152,64%

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de abril de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a abr	
	execução 2019	execução 2018
Vendas e serviços prestados	7.838.304,67	7.127.050,02
Subsídios à exploração	203.371,22	10.950,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-177.217,90	-237.002,01
Fornecimentos e serviços externos	-2.410.877,83	-2.432.972,69
Gastos com o pessoal	-4.190.118,96	-4.007.102,58
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	4.580,20	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	58.843,02	36.908,73
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	266,38
Outros rendimentos	674.136,29	742.223,67
Outros gastos	-456.530,90	-407.149,85
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.544.489,81	833.172,58
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.087.384,25	-120.717.433,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	457.105,56	-374.001,75
Juros e rendimentos similares obtidos	3.159,33	1.067,44
Juros e gastos similares suportados	-3.911,10	-5.095,78
Resultado antes de impostos	456.353,79	-378.030,09
Imposto sobre o rendimento do período	-40.724,21	-21.431,01
Resultado líquido do período	415.629,58	-399.461,10

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 30 de abril de 2019

RUBRICAS	jan a abr		
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	8.451.891,05	11.116.467,19	9.332.712,52
Pagamentos a fornecedores	-4.415.476,26	-4.923.340,76	-3.189.882,65
Pagamentos ao pessoal	-4.623.469,56	-4.383.857,77	-4.053.709,50
Caixa gerada pelas operações	-587.054,76	1.809.268,66	2.089.120,37
Outros recebimentos/pagamentos	-298.548,00	-1.035.167,89	-933.111,09
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	-885.602,76	774.100,77	1.156.009,28
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	-1.975.182,06	-1.786.052,27	-762.229,50
Ativos intangíveis	0,00	-1.755,21	0,00
Subsídios ao investimento	572.389,56	0,00	268.541,76
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-1.402.792,50	-1.787.807,48	-493.687,74
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Juros e gastos similares	-3.398,18	-963,29	-1.020,63
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-3.398,18	-963,29	-1.020,63
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-2.291.793,44	-1.014.670,00	661.300,91
Caixa e seus equivalentes no início do período	3.112.032,49	8.291.190,95	5.101.282,74
Caixa e seus equivalentes no fim do período	820.239,05	7.276.520,95	5.762.583,65
Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes		Real	
		abr-19	abr-18
Numerário		75.879,22	86.080,55
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		1.097.704,48	1.158.791,39
- IGCP		6.102.937,25	4.517.711,71
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	7.276.520,95	5.762.583,65	

Indicadores Financeiros

O Quadro 10 reporta os valores dos principais indicadores financeiros atingidos até ao final de abril e a sua comparação com os objetivos previstos no orçamento.

Quadro 10 – indicadores

Indicadores	janeiro 2019	fevereiro 2019	março 2019	abril 2019	Objetivo PAO 2019
Volume de Negócios (€)	2.029.325	3.999.007	5.997.751	7.838.305	26.621.756
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	82,2%	81,1%	84,8%	86,5%	83,1%
PMP (dias)	38	36	33	37	30
Resultado Antes de Impostos (€)	284.509	396.254	287.526	456.354	2.008.146
Resultado Líquido (€)	261.917	368.855	255.014	415.630	1.526.802
Liquidez Geral	1,23	1,18	1,15	1,16	0,94
Autonomia Financeira	0,41	0,40	0,42	0,44	0,51
Rentabilidade das Vendas	0,13	0,09	0,04	0,05	0,06

Lisboa, 30 de maio de 2019

Departamento de Controlo Orçamental

Margarida R. Silveira
Bernardo S. Almeida

O Conselho de Administração

