

PARECER	DESPACHO
	<p>1. Versto com apreço pelo trabalho realizado, relevando-nos o bom desempenho económico e financeiro da empresa no período de análise.</p> <p>2. Ao estar para anular a deliberação.</p>

2019.07.01

Carlos Figueiredo
Membro do
Conselho de Administração

Teresa Coimbra
Presidente do
Conselho de Administração

⇒ Cópia para Anexo.

DATA: 28.06.2019

O Conselho de Administração
delibera aprovar o Relatório de
Execução Orçamental de maio de

2019. 09.07.2019

Teresa Coimbra

Presidente do
Conselho de Administração

Carlos Figueiredo

Vogal do
Conselho de Administração

Sérgio Faias
Vogal do
Conselho de Administração

INFORMAÇÃO N.º DCO/11/2019

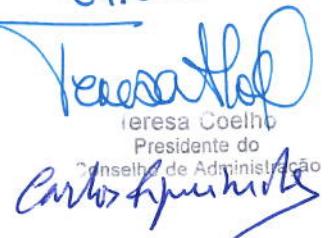
Para: Conselho de Administração
Dr. Carlos Figueiredo
De: Departamento de Controlo Orçamental Avaliação de Risco
Margarida Ribeiro da Silva

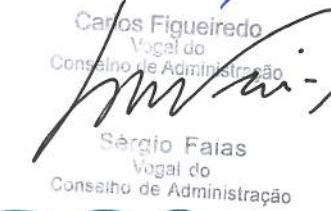
Assunto: Envio do Relatório de Execução Orçamental – maio 2019

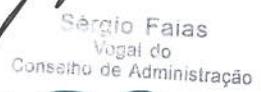
Remete-se, para aprovação pelo Conselho de Administração, o Relatório de Atividades, Demonstrações Financeiras e Execução Orçamental de maio de 2019.

Margarida R. Silva

Aprovado
09.07.2019


Teresa Coelho
Presidente do
Conselho de Administração


Carlos Figueiredo
Vogal do
Conselho de Administração


Sérgio Faias
Vogal do
Conselho de Administração



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Orçamental

31 de maio de 2019

ÍNDICE

COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2017 E ORÇAMENTO	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3
RENDIMENTOS:.....	3
GASTOS:	6
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.....	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.....	19
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	20
INDICADORES FINANCEIROS.....	24

INDÍCIE 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.....	18
Quadro 10 – indicadores	24

ÍNDICE DE GRÁFICOS

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

Análise das Demonstrações Financeiras a 31 de maio 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 maio de 2019 destacamos que o resultado do período antes de impostos (R.A.I.) foi de 461 mil euros, representando uma melhoria significativa de 1,06 milhões de euros face ao orçamento, assim como uma melhoria de 644 mil euros face ao mesmo período de 2018.

Rendimentos:

No período de janeiro a maio, a execução das rubricas de rendimentos foi de cerca de 11 milhões de euros, superior ao orçamento em 230 mil euros e superior ao período homólogo de 2018 em 638 mil euros. No quadro 1 evidenciam-se os grupos dos rendimentos, comparando a execução do ano com o orçamento e a execução em 2018.

Quadro 1 – Rendimentos

Rendimentos	jan a maio					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao org.	Δ face a 2018	
Vendas	555.257	548.557	548.883	-6.700	-326	
Serviços Prestados	9.114.238	9.192.532	8.775.363	78.294	417.168	
1ª Venda	5.734.530	6.593.683	5.817.589	859.152	776.094	
Serviços de Portos de Pesca	2.090.059	1.853.756	1.953.866	-236.302	-100.110	
Outras Atividades	1.289.649	745.092	1.003.908	-544.556	-258.816	
Subsídios à Exploração	145.760	203.371	10.951	57.611	192.420	
Imparidade de inventários (reversões)	0	4.952	0	4.952	4.952	
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0,00	152.527	36.909	152.527	115.618	
Provisões (reversão)	0	0	266	0	-266	
Outros rendimentos	936.862	878.627	972.408	-58.235	-93.781	
Juros e rendimentos similares obtidos	1.667	3.468	1.067	1.801	2.400	
Total Rendimentos	10.753.784	10.984.033	10.345.848	230.249	638.186	

1. Vendas – apresentaram face ao orçamento uma quebra de 7 mil euros, mais concretamente nas vendas de mercadorias e de combustíveis, que registaram um decréscimo de 11 e 52 mil euros, respetivamente. As vendas de gelo absorveram grande parte da quebra, com um aumento de 56 mil euros.

Em relação a período homólogo, as vendas registaram um decréscimo mínimo de 326 euros, sendo a venda de combustível a rubrica responsável pela diminuição deste grupo, (-84 mil euros), que é absorvido pela venda de gelo (aumento de 87 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 78 mil euros em relação ao orçamento e 417 mil euros face a 2018, sendo que a principal variação se encontra na primeira venda de pescado.

Primeira venda de pescado – o montante dos rendimentos decorrente das taxas de 1.^a venda de pescado registou, neste período, um aumento de 859 mil euros face ao orçamentado. Face ao ano anterior, as taxas decorrentes da primeira venda de pescado registaram um aumento de 776 mil euros.

Estas variações explicam-se pelo facto de as quantidades de pescado transacionado em loja, até maio de 2019, serem superiores a 2018 em 3,9 mil toneladas, tendo, no entanto, o preço médio sido idêntico em ambos os períodos (2,48 €/kg). Assim, o valor de pescado transacionado em loja, acumulado em maio, foi superior em cerca de 9,7 milhões de euros.

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 médio, 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 maio								
	orçamento 2019			execução 2019			execução 2018		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	6.324.174	11.363.786	1,80	5.759.715	13.498.464	2,34	4.348.873	10.881.100	2,50
Centro Norte	6.079.520	10.555.005	1,74	7.706.493	13.971.929	1,81	5.830.567	10.713.588	1,84
Centro	5.380.103	14.348.608	2,67	6.165.356	15.895.034	2,58	6.246.704	16.021.119	2,56
Centro Sul	10.059.309	15.914.576	1,58	8.120.097	17.484.968	2,15	7.480.623	17.490.795	2,34
Algarve	4.080.276	14.807.109	3,63	4.497.615	19.084.641	4,24	4.451.644	15.125.682	3,40
TOTAL	31.923.383	66.989.084	2,10	32.249.276	79.935.034	2,48	28.358.410	70.232.284	2,48

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou uma quebra de 236 mil euros face ao orçamento, sendo mais significativa nas contas de “Licenças de ocupação” (- 163 mil euros) e de “Ocupação de Espaços terraplenos” (-44 mil euros).

Face a 2018, regista-se uma quebra de 100 mil euros, sendo a variação mais significativa a registada nas rubricas de “Licenças de Ocupação” (-66 mil euros) e de “Ocupação de espaços e terraplenos” (-37 mil euros). No entanto, a variação negativa foi parcialmente compensada com o acréscimo das “Portagens” (+10 mil euros).

De salientar que, no período homólogo de 2018, a empresa especializou diversos rendimentos que compõe o grupo das prestações de serviços (licenças trimestrais, semestrais e anuais) de modo a que os mesmos ficassem registados nos respetivos períodos. Em 2019, a especialização não está a ser efetuada para a totalidade das licenças, o que influencia os desvios quando comparados com o período homólogo.

Outras Atividades – Relativamente às restantes atividades, verificou-se um decréscimo de 545 mil euros face ao orçamento, assim como um decréscimo de 259 mil euros face ao período homólogo:

Gestão Dominial – estes serviços registaram um decréscimo de 326 mil euros face ao orçamento, principalmente pelo decréscimo em “Ocupação Terrenos” (-78 mil euros), “Estaleiros particulares” (-53 mil euros), “Hotelaria e Similares” (-52 mil euros), “Edifícios e Terrenos” (-37 mil euros), “Esplanadas” (-28 mil euros), “Instalações para Viveiros” (-28 mil euros) e “Utilização de Equipamentos” (-18 mil euros).

Face a 2018, regista-se um decréscimo de 289 mil euros. Este decréscimo verifica-se em virtude da não realização da totalidade das especializações. A quebra verifica-se nas rubricas de “Ocupação Terrenos” (-87 mil euros), “Estaleiros particulares” (-77 mil euros) e “Edifícios e Terrenos” (-34 mil euros), “Esplanadas” (-20 mil euros), “Instalações para Viveiros” (-15 mil euros) e “Hotelaria/Similares” (-14 mil euros).

Este decréscimo justifica-se, em parte, pela não realização da totalidade das especializações.

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um decréscimo de 233 mil euros face aos montantes orçamentados, uma vez que neste tipo de serviços se observa alguma sazonalidade que não está refletida no orçamento, sendo os principais desvios nas rubricas de “Taxes sobre Bilhetes” (-96 mil euros), “Comissão s/ Ocupação” (-47 mil euros) e “TUP/Estacionamento” (-35 mil euros).

Face a 2018, a conta regista um decréscimo de 88 mil euros, principalmente nas “Comissão s/ Ocupação” (-37 mil euros) e “Taxes sobre Bilhetes” (-23 mil euros).

Uma vez mais, a quebra poderá justificar-se parcialmente pela não realização da totalidade das especializações.

3. Subsídios à Exploração – acréscimo de 58 mil euros face ao orçamento, bem como um acréscimo de 192 mil euros comparativamente ao período homólogo. O valor recebido este ano refere-se à comparticipação da Campanha do Carapau, projeto totalmente realizado e concluído em 2018.
4. Imparidade de dívidas a receber (reversões) – acréscimo de 152 mil euros face ao orçamento no qual não se consideram reversões. Até ao final de maio, foram registados recibimentos de 143 mil euros referentes a dívidas de clientes para as quais havia sido constituída imparidade, refletindo o esforço de cobrança continuado. Comparativamente a 2018, esta rubrica regista um aumento de 115 mil euros.
5. Outros rendimentos – registaram um decréscimo de 58 mil euros face ao orçamento, pelo efeito conjugado das parcelas de “Subsídios ao investimento” (-47 mil euros) e dos rendimentos suplementares de venda de energia (-25 mil euros). Estas quebras são absorvidas parcialmente

pelas rúbricas “Ganho Alienações” (+5 mil euros) e “Reembolso de custos” (+5 mil euros). As restantes rúbricas compensam-se entre si.

Face a 2018, registaram um decréscimo de 94 mil euros, principalmente pela quebra da rubrica de depreciações de subsídios ao investimento (-135 mil euros).

Gastos:

No período de janeiro a maio, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 825 mil euros face ao orçamento e um decréscimo de 6 mil euros face ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 3.

Quadro 3 - Gastos

valores em €

Gastos	jan a maio				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumid	280.756	211.317	312.290	-69.440	-100.973
Fornecimentos e serviços externos	3.650.879	3.035.779	3.100.091	-615.100	-64.312
Gastos com o pessoal	5.284.043	5.295.156	5.106.381	11.113	188.775
Imparidade de inventários (perdas)	0	13.778	0	13.778	13.778
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	139.583	44.874	0	-94.709	44.874
Outros gastos	519.060	555.469	493.104	36.409	62.365
Gastos / Reversões de depreciação	1.469.833	1.362.641	1.511.462	-107.191	-148.821
Juros e gastos similares suportados	4.248	4.134	5.353	-114	-1.219
Total Gastos	11.348.402	10.523.147	10.528.681	-825.255	-5.534

1. Gastos com o pessoal – apresentam-se em linha com os valores orçamentados para o mesmo período, evidenciando um ligeiro acréscimo (11 mil euros). Relativamente ao mesmo período de 2018, os gastos com o pessoal foram inferiores em 22 mil euros.

Quadro 4 – Gastos com o pessoal

	jan a maio				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos totais com os Órgãos Sociais	131.902	141.451	116.359	9.549	25.093
Gastos totais com o Pessoal	5.152.141	5.153.704	5.175.806	1.564	-22.102
Remunerações fixas	3.512.668	3.652.511	3.539.319	139.842	113.192
Subsídio de Refeição	445.741	409.274	468.314	-36.468	-59.040
Cessações	83.333	29.800	83.333	-53.533	-53.533
Encargos	896.122	912.511	887.909	16.388	24.602
Ajudas de Custo	5.672	6.144	5.402	471	742
Seguros	98.723	90.280	0	-8.443	90.280
Formação	18.750	9.491	24.583	-9.259	-15.093
Pensões e Planos de Saúde	14.583	8.750	0	-5.833	8.750
Outros gastos	76.547	34.945	166.947	-41.602	-132.002
Total	5.284.043	5.295.156	5.292.165	11.113	2.991
Nº de trabalhadores (sem O.S.)	503	499	479	-4	20
Nº de Órgãos Sociais e Conselho Fiscal	6	6	3	0	3
Total	509	505	482	-4	23

2. **Fornecimentos e serviços externos** - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um decréscimo de 615 mil euros em relação ao orçamento, principalmente nas rubricas de “Trabalhos Especializados” (-334 mil euros), “Publicidade e Propaganda” (-86 mil euros) e “Conservação e reparação” (-76 mil euros). De salientar que ao longo do ano o desvio tenderá a desaparecer já que existem procedimentos em curso nesta rúbrica. Também no grupo de contas de “Publicidade e propaganda” (-86 mil euros), “Limpeza e Higiene” (-68 mil euros) e “Outros FSE” (-41 mil euros) se verificam variações negativas face ao orçamentado para este período.

Em relação ao mesmo período de 2018, os fornecimentos e serviços externos registaram um decréscimo de 151 mil euros, principalmente pelo decréscimo das rubricas de “Trabalhos Especializados” (-204 mil euros), “Serviços de Postos de Vendagem” (-65 mil euros) e “Publicidade e propaganda” (-42 mil euros). Estas quebras são parcialmente absorvidas pelas contas “Eletroicidade” (+94 mil euros) e “Água” (+33 mil euros).

As restantes variações estão patentes no quadro 5.

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

F.S.E	jan a maio					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Trabalhos Especializados	536.599	202.907	406.488	-333.692	-203.581	
Conservação e reparação	401.026	324.659	360.860	-76.367	-36.201	
Limpeza, higiene	644.476	576.130	570.252	-68.347	5.878	
Seguros	85.701	76.700	86.469	-41.902	-9.769	
Electricidade	490.607	470.396	376.709	-20.211	93.687	
Rendas e alugueres	88.481	95.478	82.243	6.996	13.235	
Comunicação	41.606	63.752	62.121	22.147	1.631	
Vigilância e segurança	488.124	454.769	462.810	-33.354	-8.041	
Água	178.009	190.522	157.625	12.513	32.897	
Serviços de Postos de Vendagem	179.145	190.079	254.837	10.934	-64.758	
Publicidade e propaganda	160.417	74.332	116.112	-86.085	-41.780	
Outros FSE	356.688	316.055	250.036	-40.633	66.019	
Total	3.650.879	3.035.779	3.186.560	-615.100	-150.781	

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 em 2017 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. Apresenta-se de seguida a respetiva comparação com o ano transato, bem como com o orçamento até maio de 2019.

Quadro 6 – Gastos 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 maio				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos alínea b), n.º 3					
Deslocações e Estadas	10.431,47	8.154,85	6.520,31	-2.276,62	1.634,54
Ajudas de Custo	6.355,82	6.840,02	7.222,06	484,20	-382,04
Gastos com frota autómovel	82.802,04	78.221,75	67.676,90	-4.580,29	10.544,85
Total Gastos alínea b)	99.589,33	93.216,62	81.419,27	-6.372,71	11.797,35
Gastos alínea c), n.º 3					
Estudos e pareceres	0,00	1.400,00	1.280,00	1.400,00	120,00
Projetos	29.166,67	0,00	33.146,50	-29.166,67	-33.146,50
Consultoria	35.416,66	24.235,00	15.000,00	-11.181,66	9.235,00
Total Gastos alínea c)	64.583,33	25.635,00	49.426,50	-38.948,33	-23.791,50
Total	164.172,66	118.851,62	130.845,77	-45.321,04	-11.994,15

Assim, em relação à alínea b) pode observar-se que a execução de 2019 se encontra acima do verificado no mesmo período de 2018, principalmente nos gastos com a frota automóvel. Tal deve-se essencialmente às depreciações das viaturas adquiridas, uma vez que a frota automóvel que a empresa detinha em 2018 se encontrava totalmente depreciada. Comparativamente ao valor total orçamentado, verifica-se uma quebra de 6 mil euros.

Em relação à alínea c) os gastos são inferiores em 24 mil euros, comparativamente ao período homólogo, devido à rubrica de projetos que ainda não apresenta qualquer realização este ano. No que diz respeito ao valor orçamentado, regista-se uma quebra de 39 mil euros. Tais valores devem-se ao atraso na realização de procedimentos de contratação pública respeitantes a consultoria, além do que já foi referido anteriormente relativamente aos projetos.

De referir que no conjunto de todos estes gastos, a empresa apresenta uma diminuição de cerca de 12 mil euros face ao valor executado no período homólogo de 2018.

3. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – No orçamento ficou contemplado, para este período, o montante de 140 mil euros para fazer face às dívidas de clientes e terceiros com maior antiguidade. Até ao final do período em análise foram constituídas novas imparidades no montante de 45 mil euros.

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

4. Outros gastos - verificou-se um acréscimo de 36 mil euros face ao orçamento, sendo que os valores mais relevantes se referem a:

- “Reembolso de Prejuízos” que apresenta um acréscimo de 23 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 62 mil euros essencialmente pelos seguintes aumentos:

- “Quotizações” (+21 mil euros), pelo mesmo motivo referido anteriormente;
- “Concessão portos de pesca” (+24 mil euros), referente ao aumento do volume de pescado transacionado em lota.

2. Resultados por Área de Negócios

Da comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 31 de maio de 2019, com o orçamento, verificamos que a área de negócio mais significativa, quer no que respeita à constituição de rendimento, quer na parte relativa ao volume de negócios, foi a de “Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo”, com um volume de negócios (vendas + prestações de serviços) de 7,06 milhões de euros, superior ao previsto em orçamento em 961 mil euros.

Importa referir que, dada a sazonalidade das atividades que integram as várias áreas de negócios existentes, os resultados deverão ter variações durante o ano. No entanto, a área relativa à primeira venda de pescado é inequivocamente a mais relevante para a empresa.

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

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	jan. a maio.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	305.156,53	381.667,11
Serviços Prestados	5.791.422,31	6.676.051,58
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-71.426,88	-44.223,05
Fornecimentos e serviços externos	-1.328.199,55	-1.238.495,34
Gastos com o pessoal	-2.338.253,22	-2.423.648,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	10.000,00
Outros rendimentos	371.433,25	343.044,29
Outros gastos	-149.900,65	-169.093,83
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.580.231,79	3.535.302,61
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-836.634,05	-795.945,92
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.743.597,74	2.739.356,69
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-2.103.587,87	-1.628.452,11
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-359.990,13	1.110.904,58
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	1.073,75	2.233,96
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-2.736,60	-2.663,11
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-361.652,98	1.110.475,42

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a maio.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	208,33	100,00
Serviços Prestados	2.041.249,32	1.799.821,62
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-37,50	-287,60
Fornecimentos e serviços externos	-1.160.009,49	-1.109.329,21
Gastos com o pessoal	-460.709,43	-500.656,20
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-10.654,09
Outros rendimentos	389.640,48	374.449,50
Outros gastos	-328.506,19	-334.717,28
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	481.835,52	218.726,74
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-319.437,85	-372.794,11
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	162.397,67	-154.067,37
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-611.654,18	-473.500,32
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-449.256,51	-627.567,69
Juros e rendimentos similares obtidos	312,21	649,56
Juros e gastos similares suportados	-795,71	-774,35
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-449.740,01	-627.692,48

Área de Negócio: Combustíveis_ Mercadorias_ Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a maio.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	217.981,48	166.239,66
Serviços Prestados	2.250,00	1.545,85
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-184.392,09	-156.695,75
Fornecimentos e serviços externos	-11.423,40	-11.325,08
Gastos com o pessoal	0,00	-8.118,33
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-8.826,23
Outros rendimentos	68.898,67	50.617,82
Outros gastos	0,00	-4.596,53
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	93.314,66	28.841,41
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-23.804,64	-9.917,66
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	69.510,02	18.923,75
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-74.886,17	-57.971,69
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-5.376,15	-39.047,94
Juros e rendimentos similares obtidos	38,22	79,53
Juros e gastos similares suportados	-97,42	-94,80
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-5.435,35	-39.063,22

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a maio.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	550,00
Serviços Prestados	1.209.715,08	685.042,16
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-437,77
Fornecimentos e serviços externos	-250.278,67	-168.884,12
Gastos com o pessoal	-210.855,70	-201.363,63
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-139.583,33	108.299,62
Outros rendimentos	37.662,57	54.467,63
Outros gastos	-128,97	-28,80
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	646.530,98	477.645,09
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-88.485,93	-92.636,23
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	558.045,05	385.008,86
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-475.043,35	-367.745,67
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	83.001,70	17.263,19
Juros e rendimentos similares obtidos	242,48	504,48
Juros e gastos similares suportados	-617,99	-601,40
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	83.244,18	17.767,67

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a maio.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	31.910,37	0,00
Serviços Prestados	69.601,33	30.070,44
Subsídios à Exploração	145.760,42	203.371,22
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-24.899,99	-9.672,35
Fornecimentos e serviços externos	-900.968,20	-507.745,24
Gastos com o pessoal	-2.274.224,36	-2.161.369,37
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-139.583,33	7,29
Outros rendimentos	69.226,86	56.047,85
Outros gastos	-40.524,40	-47.032,30
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-3.063.701,30	-2.436.322,46
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-201.470,26	-91.347,34
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-3.265.171,56	-2.527.669,80
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,67	3.467,53
Juros e gastos similares suportados	-4.247,73	-4.133,66
Resultado antes de impostos	-3.267.752,62	-2.528.335,93

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 maio 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 2.7 milhões de euros face ao orçamento, devido, por um lado, a um continuado esforço de cobrança e, por outro, devido ao maior volume de vendas e serviços prestados.
Face ao recebido no ano anterior a rubrica registou um aumento de 831 mil euros, resultante do acréscimo verificado no movimento de pescado transacionado. Consequentemente houve mais recebimentos por parte dos compradores, embora conjugado com mais pagamentos aos armadores.
- ii. Pagamentos a fornecedores – acréscimo de 403 mil euros face ao orçamento.
Face aos pagamentos realizados no ano anterior o acréscimo de 1,8 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 – decréscimo de 212 mil euros face ao orçamento.
Face a 2018 os pagamentos ao pessoal aumentaram em 405 mil euros, devido ao acréscimo do número de trabalhadores e devido à reclassificação do pessoal.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

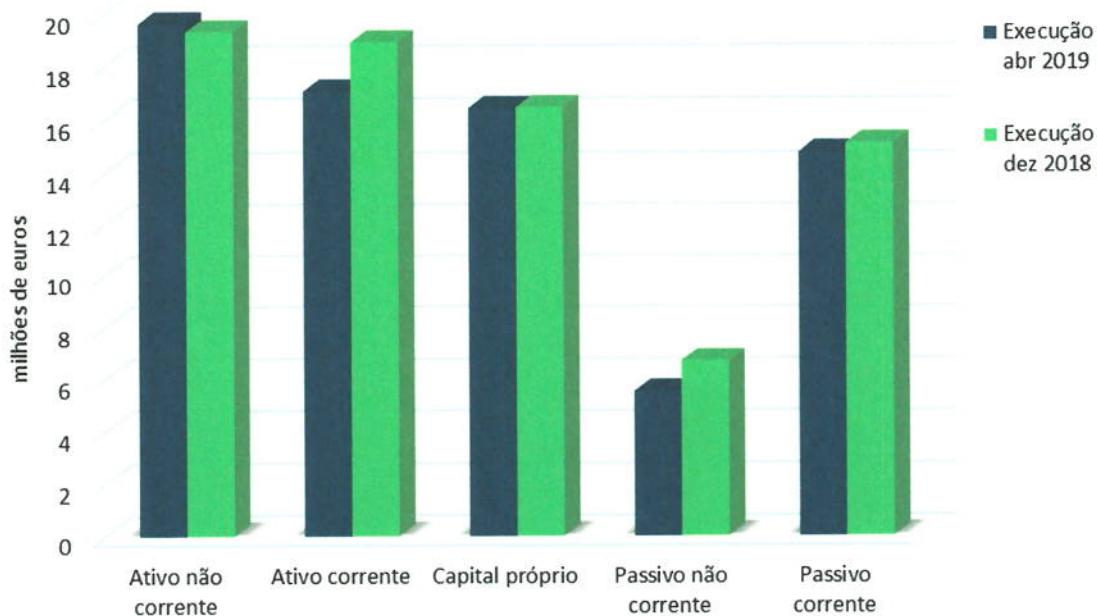
- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos - diminuição de 62 mil euros face ao orçamento relacionado com o menor investimento realizado.
Em relação ao período homólogo os pagamentos de ativos tangíveis aumentaram 1.3 milhões de euros face a 2018 (ver quadro 7).
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – decréscimo de 606 mil euros face ao orçamento e 206 mil euros face ao período homólogo. Durante o período homólogo de 2018 foram recebidas verbas relativas aos projetos financiados, no montante de 269 mil, relativos ao projeto de requalificação do edifício da Iota de Angeiras. O valor de 62 mil euros recebido em 2019 respeita ao projeto relativo às pontes cais do porto de pesca do Rio Arade.

De salientar que à data do encerramento do período, 91% dos depósitos bancários encontravam-se no IGCP e 9% na banca comercial.

Comparação com o período homólogo de 2018

1. Balanço

Gráfico 1 - Balanço



Na comparação dos Balanços a 31 de maio 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 300 mil euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um aumento de 385 mil euros, devido ao aumento do investimento face a dezembro de 2018.
2. Ativo Corrente - apresenta um valor inferior em 1.86 milhões de euros principalmente devido a:
 - Caixa e depósitos bancários – decréscimo de 1,27 milhões de euros, devido essencialmente ao maior valor pago face a dezembro de 2017
 - Clientes – decréscimo de 1.3 milhões de euros, devido ao esforço de cobrança efetuada aos clientes.
 - Outros créditos a receber – superiores em 728 mil euros explicados essencialmente pela variação de “Compradores de pescado”, que apresenta um acréscimo de 800 mil euros face a dezembro.
3. Passivo Não Corrente – registou um decréscimo de 1.18 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 222 mil euros.
4. Passivo Corrente - registou um decréscimo de 345 mil euros, devido às variações abaixo identificadas:
- Diminuição de fornecedores correntes em cerca de 500 mil euros, devido ao esforço de redução do prazo médio de pagamento;
 - Diminuição de fornecedores de investimento em cerca de 600 mil euros, pela razão atrás referida;
 - Diminuição da rubrica de “Diversos acréscimos” em cerca de 900 mil euros, devido, na quase totalidade, aos gastos incorridos relativamente ao contrato de gestão com a câmara municipal de Lagos (883 mil euros), cujas faturas foram contabilizadas em 2019, sendo o respetivo gasto relativo a 2018 e anos anteriores.

2. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 1,7 milhões de euros: 592 mil euros de investimentos correntes e 1.12 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2018 em 691 mil euros.

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

Quadro 7 - Investimentos

valores em €

Investimentos Execução							
	jan a maio						
	Correntes 2019	Correntes 2018	Específicos 2019	Específicos 2018	Total Investi- mentos 2019	Total Investi- mentos 2018	Δ Total Investimentos face a 2018
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Mato	73.012	42.147	146.905	129.998	219.917	172.144	47.773
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	98.670	30.433	10.011	118.773	108.682	149.206	-40.525
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	43.502	31.637	16.939	15.380	60.441	47.016	13.424
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	29.361	47.440	290.941	50.490	320.302	97.930	222.371
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	218.802	115.524	642.361	314.249	861.164	429.773	431.391
Sede	128.396	124.023	12.150	0	140.546	124.023	16.523
TOTAL	591.744	391.203	1.119.307	628.889	1.711.051	1.020.093	690.958

Nos quadros seguintes apresentam-se discriminadas 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	
Reabilitação de Grua Móvel (Matosinhos)	21.013	
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	58.799	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro		
Caixas de Plástico , 30 Litros- Peniche	21.056	
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	
Reforço da Proteção das Pontes dos Cais de Portimão	30.468	
Projetos - Sede		
Aquisição de viaturas	79.549	
Leilão Electrónico para Comercialização Pescado	18.819	
Total	453.744	

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
Requalificação de Estruturas Flutuantes (Espinho)		5.662
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte		
Reabilitação e apetrechamento da ponte cais Nº 2 (Aveiro)		5.121
Requalificação de parâmetros interiores da lota de Aveiro		4.890
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro		
Prolongamento de Quebra Mar interior no porto de pesca de Peniche		16.939
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
" Postos da Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro Sul: Costa da Caparica -Reabilitação e apetrechamento da lota, com o objetivo de melhoria das condições higio-sanitárias"		12.140
"Adaptações diversas nas instalações dos Postos existentes, com o objetivo de Melhoria das Condições Higio-sanitárias" (Trafaria e Fonte da Telha)		9.392
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve		
Dragagem da doca de Faro (Porto de Recreio)		286.034
Dragagem do porto de Santa Luzia		95.329
Reabilitação do pavimento e revestimentos, Quarteira		62.727
Reabilitação Cais Flutuantes, Quarteira		11485
Dragagem do rio Gilão (Tavira)		48.025
Cais Provisório da ilha de Tavira		87.325
Requalificação do Edifício da Lota - Pavimento e Caleiras (Olhão)		21237
Projetos - Sede		
Veículo Protótipo para Lota Móvel		12.150
Total		1.033.907

Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	orçamento	jan-maio			
		execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consu	280.756,46	211.316,52	317.987,48	-69.439,94	-106.670,96
Mercadorias	196.236,08	162.475,02	221.282,01	-33.761,06	-58.806,99
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	84.520,38	48.841,50	96.705,47	-35.678,88	-47.863,97
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	24.633,30	20.640,75	30.558,19	-3.992,55	-9.974,44
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	59.887,08	28.200,75	66.147,28	-31.686,33	-37.946,53
Fornecimentos e serviços externos	3.650.879,31	3.035.778,99	3.624.607,63	-615.100,32	-588.828,64
Serviços Especializados	536.598,93	202.906,58	436.604,41	-333.692,35	-233.697,83
Consultorias	35.416,66	24.235,00	16.666,67	-11.181,66	7.568,33
Auditórias	5.000,00	3.000,00	4.491,67	-2.000,00	-1491,67
Outros	496.182,27	175.671,58	416.446,07	-320.510,69	-239.774,49
Deslocações e estadias	9.396,05	7.407,75	8.074,13	-1.988,30	-666,38
Electricidade	490.607,32	470.396,02	510.478,20	-20.211,30	-40.082,18
Combustíveis	41.396,49	31.826,57	39.184,60	-9.569,92	-7.358,03
Água	178.008,79	190.521,57	177.016,58	12.512,78	13.504,99
Artigos para oferta	833,33	0,00	4.791,67	-833,33	-4.791,67
Rendas e alugueres	88.481,45	95.477,81	95.655,80	6.996,36	-177,99
Despesas de representação	1.666,62	609,80	1.708,27	-1.056,82	-1.098,47
Comunicação	41.605,78	63.752,30	65.329,55	22.146,52	-1.577,25
Seguros	85.701,07	76.700,42	101.170,70	-9.000,65	-24.470,28
Transportes	9.872,51	6.435,01	6.733,30	-3.437,50	-298,29
Honorários	16.634,70	9.698,56	16.408,44	-6.936,14	-6.709,88
Conservação e reparação	401.026,08	324.659,49	422.262,74	-76.366,59	-97.603,25
Publicidade e propaganda	160.416,66	74.332,12	206.583,34	-86.084,54	-132.251,22
Limpeza, higiene	644.476,21	576.129,53	628.926,37	-68.346,68	-52.796,84
Vigilância e segurança	488.123,73	454.769,34	486.560,78	-33.354,39	-31.791,44
(FSE) Outros	456.033,59	450.156,12	417.118,75	-5.877,47	33.037,37
Gastos com o pessoal	5.284.042,71	5.295.155,68	5.292.164,79	11.112,97	2.990,89
Órgãos sociais	131.902,20	141.451,24	116.358,50	9.549,04	25.092,74
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	81.687,43	86.442,95	74.046,79	4.755,52	12.396,16
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.815,42	1.762,45	2.140,83	-52,97	-378,38
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representa	20.361,25	19.368,92	15.399,90	-992,33	3.969,02
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	1.718,75	1.443,28	1.677,08	-275,47	-233,80
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	23.707,17	24.647,35	16.143,91	940,18	8.503,44
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	777,92	761,54	549,99	-16,38	211,55
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	125,00	124,75	112,50	-0,25	12,25
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	372,18	0,00	81,25	-372,18	-81,25
(Órgãos Sociais) Outros	1.337,08	6.900,00	6.206,25	5.562,92	693,75
Pessoal	5.152.140,51	5.153.704,44	5.175.806,29	1.563,93	-22.101,85
(Pessoal) Remunerações fixas	3.396.845,89	3.531.485,62	3.442.891,07	134.639,73	88.594,55
(Pessoal) Subsídio de refeição	445.741,26	409.273,70	468.314,12	-36.467,56	-59.040,42
(Pessoal) Outras remunerações	115.822,54	121.025,14	96.427,57	5.202,60	24.597,57
(Pessoal) Ajudas de custo	5.672,49	6.143,84	5.401,59	471,35	742,25
(Pessoal) Formação	18.750,00	9.490,70	24.583,33	-9.259,30	-15.092,63
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	14.583,33	8.750,00	14.583,33	-5.833,33	-5.833,33
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	896.122,36	912.510,80	887.908,75	16.388,44	24.602,05
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	38.952,53	35.135,03	28.393,11	-3.817,50	6.741,92
(Pessoal) Seguros de saúde	56.392,50	52.782,67	48.825,00	-3.609,83	3.957,67
(Pessoal) Seguros de vida	3.377,75	2.362,24	4.999,89	-1.015,51	-2.637,65
(Pessoal) Indemnizações	83.333,33	29.800,00	83.333,33	-53.533,33	-53.533,33
(Pessoal) Gastos de ação social	34.155,19	15.139,17	27.437,30	-19.016,02	-12.298,13
(Pessoal) Outros	42.391,34	19.805,53	42.707,90	-22.585,81	-22.902,37
TOTAL GLOBAL	9.215.678,48	8.542.251,19	9.234.759,90	-673.427,29	-692.508,71

Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de maio de 2019

RUBRICAS	31-05-2019		Execução 31-12-2018
	Orçamento	Execução	
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	21.503.001,70	18.823.891,11	18.438.425,89
Propriedades de investimento			
Ativos intangíveis	67.751,92	129.985,04	167.831,35
Participações financeiras - outros métodos	145.000,00	0,00	0,00
Outros investimentos financeiros	25.544,19	24.015,35	21.260,30
Ativo por impostos diferidos	870.620,14	667.026,82	717.028,08
	22.611.917,95	19.644.918,32	19.344.545,62
Ativo corrente			
Inventários	223.439,01	169.483,03	188.692,97
Clientes	3.171.924,83	2.589.668,76	3.880.490,20
Adiantamentos a fornecedores	500,00	6.200,79	0,00
Estado e outros entes públicos	187,25	356,15	258,46
Outros créditos a receber	5.745.645,37	7.127.956,99	6.292.768,41
Diferimentos	376.045,86	259.168,12	279.389,60
Caixa e depósitos bancários	685.745,31	6.917.914,33	8.291.190,95
	10.203.487,63	17.070.748,17	18.932.790,59
Total do ativo	32.815.405,58	36.715.666,49	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	6.267.887,30	5.525.819,51	5.964.129,69
Resultado líquido no período	-643.539,66	401.638,60	1.564.213,95
	15.943.611,51	16.416.242,28	16.452.913,86
Total do capital próprio	15.943.611,51	16.416.242,28	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	3.062.642,51	2.964.563,66	3.186.791,48
Outras dívidas a pagar	1.496.140,20	1.478.711,56	1.573.483,85
	6.378.670,15	5.533.705,66	6.713.210,77
Passivo corrente			
Fornecedores	954.868,66	364.530,24	879.433,52
Estado e outros entes públicos	872.447,53	2.025.253,11	2.019.890,02
Outras dívidas a pagar	8.621.281,13	11.838.638,01	11.830.366,69
Diferimentos	44.526,61	537.297,19	381.521,35
	10.493.123,93	14.765.718,55	15.111.211,58
Total do passivo	16.871.794,08	20.299.424,21	21.824.422,35
Total do capital próprio e do passivo	32.815.405,58	36.715.666,49	38.277.336,21

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de maio de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a maio	
	execução 2019	execução 2018
Vendas e serviços prestados	9.741.088,42	9.324.246,31
Subsídios à exploração	203.371,22	10.950,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-211.316,52	-312.289,98
Fornecimentos e serviços externos	-3.035.778,99	-3.100.090,90
Gastos com o pessoal	-5.295.155,68	-5.106.381,08
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.826,23	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	107.652,82	36.908,73
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	266,38
Outros rendimentos	878.627,09	972.408,13
Outros gastos	-555.468,74	-493.103,87
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.824.193,39	1.332.914,63
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.362.641,26	-1.511.461,98
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	461.552,13	-178.547,35
Juros e rendimentos similares obtidos	3.467,53	1.067,44
Juros e gastos similares suportados	-4.133,66	-5.352,88
Resultado antes de impostos	460.886,00	-182.832,79
Imposto sobre o rendimento do período	-59.247,40	-26.624,18
Resultado líquido do período	401.638,60	-209.456,97

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de maio de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a maio 2019		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	555.256,71	548.556,77	-6.699,94	-1,21%
Mercadorias	31.451,22	20.788,01	-10.663,21	-33,90%
Combustíveis	207.321,92	154.947,39	-52.374,53	-25,26%
Gelo	316.483,57	372.821,37	56.337,80	17,80%
Serviços Prestados	9.114.238,04	9.192.531,65	78.293,61	0,86%
1.ª Venda de Pescado	5.734.530,37	6.593.682,77	859.152,40	14,98%
Serviços dos Portos de Pesca	2.090.058,82	1.853.756,41	-236.302,41	-11,31%
Gestão Dominal	753.440,66	426.961,23	-326.479,43	-43,33%
Serviços Secundários	84.808,29	95.514,13	10.705,84	12,62%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	451.954,80	219.444,57	-232.510,23	-51,45%
Comissões de Cobrança	37.075,30	31.363,75	-5.711,55	-15,41%
Descontos e Abatimentos	-37.630,20	-28.191,21	-9.438,99	-25,08%
Subsídios à Exploração	145.760,42	203.371,22	57.610,80	100,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-280.756,46	-211.316,52	-69.439,94	-24,73%
Fornecimentos e serviços externos	-3.650.879,31	-3.035.778,99	-615.100,32	-16,85%
Electricidade	-490.607,32	-470.396,02	-20.211,30	-4,12%
Água	-178.006,79	-190.521,57	12.512,78	7,03%
Comunicação	-41.605,78	-63.752,30	22.146,52	53,23%
Conservação	-401.026,08	-324.659,49	-76.366,59	-19,04%
Limpeza	-644.476,21	-576.129,53	-68.346,68	-10,60%
Vigilância	-488.123,73	-454.769,34	-33.354,39	-6,83%
Mão de Obra do Exterior	-62.500,00	-39.758,40	-22.741,60	-36,39%
Outros FSE	-1.344.531,40	-915.792,34	-428.739,06	-31,89%
Gastos com o pessoal	-5.284.042,71	-5.295.155,68	11.112,97	0,21%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-8.826,23	8.826,23	100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-139.583,33	107.652,82	-247.236,15	-177,12%
Outros rendimentos	936.861,83	878.627,09	-58.234,74	-6,22%
Venda de Energia	199.773,03	174.639,66	-25.133,37	-12,58%
Venda de Água	86.144,33	85.586,20	-558,13	-0,65%
Cedência de Exploração	48.447,92	36.330,28	-12.117,64	-25,01%
Subsídios ao Investimento	530.784,15	483.571,75	-47.212,40	-8,89%
Outros Rendimentos	71.712,40	98.499,20	26.786,80	37,35%
Outros gastos	-519.060,21	-555.468,74	36.408,53	7,01%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	877.794,98	1.824.193,39	946.398,41	107,82%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.469.832,73	-1.362.641,26	-107.191,47	-7,29%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-592.037,75	461.552,13	1.053.589,88	-177,96%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,67	3.467,53	1.800,86	108,05%
Juros e gastos similares suportados	-4.247,73	-4.133,66	-114,07	-2,69%
Resultado antes de impostos	-594.618,81	460.886,00	1.055.504,81	-177,51%
Imposto sobre o rendimento do período	-48.921,00	-59.247,40	10.326,40	21,11%
Resultado líquido do período	-643.539,81	401.638,60	1.045.178,41	-162,41%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de maio de 2019

RUBRICAS	jan a maio		
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	10.925.030,72	13.652.549,62	12.822.048,65
Pagamentos a fornecedores	-5.514.516,74	-5.917.522,03	-4.095.458,68
Pagamentos ao pessoal	-5.592.853,43	-5.380.741,91	-4.975.973,73
Caixa gerada pelas operações	-182.339,46	2.354.285,68	3.750.616,24
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-44.609,93	0,00	0,00
Outros recebimentos/pagamentos	-373.185,12	-1.359.895,39	-1.433.712,05
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	-600.134,51	994.390,29	2.316.904,19
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	-2.489.692,73	-2.427.179,34	-1.118.710,76
Ativos intangíveis	0,00	-1.755,21	0,00
Subsídios ao investimento	667.787,82	62.361,61	268.541,76
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-1.821.904,91	-2.366.572,94	-850.169,00
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Juros e gastos similares	-4.247,73	-1.543,67	-1.021,88
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-4.247,73	-1.543,67	-1.021,88
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-2.426.287,15	-1.373.726,32	1.465.713,31
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	685.745,34	6.917.464,63	6.566.996,05
Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes		Real	
		mai-19	mai-18
Numerário		66.529,75	74.277,66
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		625.983,09	1.884.475,35
- IGCP		6.225.401,49	4.608.243,04
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período		6.917.914,33	6.566.996,05

Indicadores Financeiros

O presente quadro mostra-nos a evolução dos principais indicadores financeiros atingidos até ao final de maio.

Quadro 10 – indicadores

Indicadores	janeiro 2019	fevereiro 2019	março 2019	abril 2019	maio 2019	Objetivo PAO 2019
Volume de Negócios (€)	2.029.325	3.999.007	5.997.751	7.838.305	9.741.088	26.621.756
Peso dos CMV/CMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	82,2%	81,1%	84,8%	86,5%	87,7%	83,1%
PMP (dias)	38	36	33	37	33	30
Resultado Antes de Impostos (€)	284.509	396.254	287.526	456.354	460.886	2.008.146
Resultado Líquido (€)	261.917	368.855	255.014	415.630	401.639	1.526.802
Liquidez Geral	1,23	1,18	1,15	1,16	1,16	0,94
Autonomia Financeira	0,41	0,40	0,42	0,44	0,45	0,51
Rentabilidade das Vendas	0,13	0,09	0,04	0,05	0,04	0,06

Lisboa, 28 de junho de 2019

Departamento de Controlo Orçamental
e Avaliação de Risco

O Conselho de Administração

*Hançaride R. Silveira
Bernardo S. Almeida*