

Aprovado

2019.09.18

Carlos Figueiredo

Carlos Figueiredo

Vogal do

Conselho de Administração

Sérgio Faias

Vogal do

Conselho de Administração

Teresa Coelho

Teresa Coelho

Presidente do

Conselho de Administração



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Orçamental

31 de julho de 2019

ÍNDICE

COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2018 E ORÇAMENTO	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3
RENDIMENTOS:.....	3
GASTOS:.....	6
GASTOS OPERACIONAIS DAS EMPRESAS DO SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO, ALÍNEAS B) E C), DO N.º 3, DO ART.º 158.º DO DECRETO-LEI N.º 84/2019	8
2. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS	11
3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	14
COMPARAÇÃO COM O 31 DE DEZEMBRO DE 2018	15
BALANÇO.....	15
INVESTIMENTO	16
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	19
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	20
INDICADORES FINANCEIROS.....	24

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.....	18
Quadro 10 – indicadores	24

ÍNDICE DE GRÁFICOS

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

Análise das Demonstrações Financeiras a 31 de julho de 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 julho de 2019 destacamos que o resultado do período antes de impostos (R.A.I.) foi de 1,505 milhões de euros, representando uma melhoria significativa de 1,024 milhões de euros face ao orçamento, assim como uma melhoria de 811 mil euros face ao mesmo período de 2018.

Rendimentos:

No período de janeiro a julho, a execução das rubricas de rendimentos foi de cerca de 16,7 milhões de euros, superior ao orçamento em 377 mil euros e superior ao período homólogo de 2018 em 543 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 jul					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Vendas	947.537	866.688	909.011	-80.850	-42.323	
Serviços Prestados	13.872.308	14.029.949	13.641.793	157.641	388.156	
1ª Venda	9.087.170	9.983.972	9.242.330	896.801	741.641	
Serviços de Portos de Pesca	2.979.628	2.638.580	2.787.685	-341.049	-149.105	
Outras Atividades	1.805.509	1.407.398	1.611.779	-398.111	-204.381	
Subsídios à Exploração	204.065	203.371	10.951	-693	192.420	
Imparidade de inventários (reversões)	0	4.952	0	4.952	4.952	
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0	309.037	134.143	309.037	174.894	
Outros rendimentos	1.311.606	1.296.233	1.473.421	-15.373	-177.188	
Juros e rendimentos similares obtidos	2.333	4.187	2.287	1.853	1.900	
Total Rendimentos	16.337.850	16.714.417	16.171.606	376.567	542.811	

1. Vendas – apresentaram face ao orçamento uma quebra de 81 mil euros, mais concretamente nas vendas de mercadorias e de combustíveis, que registaram um decréscimo de 10 e 109 mil euros, respetivamente. As vendas de gelo absorveram parte da quebra, com um aumento de 38 mil euros.

Em relação a período homólogo, as vendas registaram um decréscimo de 42 mil euros, sendo a venda de combustível a rubrica responsável pela diminuição deste grupo, (-137 mil euros), que é absorvido pela venda de gelo (+96 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 158 mil euros em relação ao orçamento e 388 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 897 mil euros face ao orçamentado. Esta variação explica-se pelo facto de as quantidades de pescado transacionado em lota, até julho de 2019, serem superiores às orçamentadas em 3,5 mil toneladas, tendo o preço médio sido também superior em 9 cêntimos por Kg. Destes efeitos resultou um acréscimo do valor do pescado, em cerca de 12,6 milhões de euros, face ao que havia sido orçamentado para este período.

Face ao ano anterior, as taxas decorrentes da primeira venda de pescado registaram um aumento de 742 mil euros. Esta variação explica-se pelo aumento das quantidades de pescado transacionado em lota, embora reflita uma diminuição do preço médio. Até julho de 2019, face ao período homólogo 2018, a quantidade de pescado transacionado em lota foi superior em 7,5 mil toneladas. Já o preço médio foi inferior em 15 cêntimos (2,19 €/Kg em 2019 e 2,34 €/kg em 2018), tendo resultado num valor de pescado transacionado em lota, acumulado a julho, superior em cerca de 9,5 milhões de euros.

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 jul								
	orçamento 2019			execução 2019			execução 2018		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	10.439.910	18.759.270	1,80	9.405.966	20.032.724	2,13	8.898.604	17.913.365	2,01
Centro Norte	9.896.016	17.181.045	1,74	11.002.365	18.732.215	1,70	8.451.754	15.608.533	1,85
Centro	8.874.966	23.669.324	2,67	9.811.219	25.553.225	2,60	10.272.644	27.636.562	2,69
Centro Sul	16.621.472	26.296.408	1,58	17.096.042	27.964.129	1,64	14.025.624	27.612.021	1,97
Algarve	6.775.897	24.589.373	3,63	8.801.444	30.836.636	3,50	6.958.861	24.851.065	3,57
TOTAL	52.608.260	110.495.419	2,10	56.117.035	123.118.928	2,19	48.607.486	113.621.546	2,34

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou uma quebra de 341 mil euros face ao orçamento, sendo mais significativa nas contas de “Licenças de ocupação” (- 216 mil euros), “Portos pesca – acostagem” (-59 mil euros) e de “Ocupação de espaços terraplenos” (-31 mil euros).

Face a 2018, regista-se uma quebra de 149 mil euros, sendo as variações mais significativa as registadas nas rubricas de “Licenças de ocupação” (-77 mil euros), de “Portos de pesca - acostagem” (-56 mil euros) e de “Ocupação de espaços terraplenos” (-16 mil euros).

De salientar que, no período homólogo de 2018, a empresa especializou diversos rendimentos que compõem 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 na comparação com o período homólogo.

Outras Atividades – Relativamente às restantes atividades, verificou-se um decréscimo de 398 mil euros face ao orçamento, assim como um decréscimo de 204 mil euros face ao período homólogo:

Gestão Dominial – estes serviços registaram um decréscimo de 283 mil euros face ao orçamento, principalmente pelo decréscimo em “Hotelaria e Similares” (-65 mil euros), “Estaleiros particulares” (-50 mil euros), “Edifícios e Terrenos” (-43 mil euros), “Esplanadas” (-39 mil euros) e “Instalações para Viveiros” (-39 mil euros).

Face a 2018, regista-se um decréscimo de 203 mil euros. Este decréscimo verifica-se em virtude da não realização da totalidade das especializações. A quebra verifica-se nas rubricas de “Estaleiros particulares” (-62 mil euros) e “Edifícios e Terrenos” (-28 mil euros), “Hotelaria/Similares” (-27 mil euros), “Ocupação de terrenos” (-24 mil euros), “Esplanadas” (-23 mil euros) e “Instalações para Viveiros” (-18 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um decréscimo de 131 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 “Taxas sobre Bilhetes” (-66 mil euros), “TUP/Estacionamento” (-48 mil euros) e “Ocupação Compart./Terrenos” (-22 mil euros). As restantes diminuições foram absorvidas pelo aumento verificado na conta “Comissões s/ Ocupação” (+30 mil euros).

Face a 2018, a conta regista um decréscimo de 164 mil euros, principalmente nas “Taxas sobre Bilhetes” (-92 mil euros) e “TUP/Estacionamento” (-86 mil euros). Uma vez mais, a quebra poderá justificar-se parcialmente pela não realização da totalidade das especializações.

3. Subsídios à Exploração – quebra de 693 euros face ao orçamento, bem como um acréscimo de 192 mil euros comparativamente com o 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 309 mil euros face ao orçamento no qual não se consideram reversões. Até ao final de julho, foram registados recebimentos de 291 mil euros referentes a dívidas de clientes para as quais havia sido constituída imparidade, refletindo o esforço de cobrança continuado. Registou-se também uma reversão de dívidas de terceiros, no montante de 18 mil euros. Na comparação com 2018, esta rubrica regista um aumento de 163 mil euros.

5. Outros rendimentos – registaram um decréscimo de 15 mil euros face ao orçamento, pelo efeito conjugado das parcelas de “Subsídios ao investimento” (-71 mil euros) e dos rendimentos suplementares de venda de energia (-32 mil euros). Estas quebras são absorvidas parcialmente pelas rubricas “Ganho sinistros” (+59 mil euros) e “Observadores NAFO” (+18 mil euros). As restantes rubricas compensam-se entre si.

Face a 2018, registaram um decréscimo de 177 mil euros, principalmente pela quebra da rubrica de depreciações de subsídios ao investimento (-198 mil euros).

Gastos:

No período de janeiro a julho, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 678 mil euros face ao orçamento e um decréscimo de 280 mil euros face ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 3.

Quadro 3 - Gastos

Gastos	jan a jul					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	393.059	272.355	419.938	-120.705	-147.584	
Fornecimentos e serviços externos	5.111.231	4.575.184	4.752.477	-536.046	-177.292	
Gastos com o pessoal	7.397.661	7.401.823	7.219.226	4.163	182.597	
Imparidade de inventários (perdas)	0	13.710	0	13.710	13.710	
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	195.417	194.767	237.981	-650	-43.215	
Outros gastos	726.684	792.804	732.747	66.120	60.057	
Gastos / Reversões de depreciação	2.057.766	1.952.152	2.119.358	-105.614	-167.206	
Juros e gastos similares suportados	5.947	6.147	7.230	200	-1.083	
Total Gastos	15.887.764	15.208.942	15.488.958	-678.822	-280.015	

1. Gastos com o pessoal – apresentam-se em linha com os valores orçamentados para o mesmo período, evidenciando um ligeiro decréscimo (-10 mil euros). Relativamente a 2018, os gastos com o pessoal foram inferiores em 144 mil euros.

Quadro 4 – Gastos com o pessoal

valores em €

	jan a jul				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos totais com os Orgãos Sociais	184.663	199.039	160.752	14.376	38.286
Gastos totais com o Pessoal	7.212.998	7.202.785	7.058.474	-10.213	144.310
Remunerações fixas	4.917.736	5.111.640	5.043.321	193.904	68.319
Subsídio de Refeição	624.038	568.655	555.034	-55.382	13.621
Cessações	116.667	29.800	0	-86.867	29.800
Encargos	1.254.571	1.275.523	1.260.255	20.951	15.268
Ajudas de Custo	7.942	9.889	11.750	1.948	-1.861
Seguros	138.212	123.168	0	-15.045	123.168
Formação	26.250	13.350	13.922	-12.900	-573
Pensões e Planos de Saúde	20.417	17.500	0	-2.917	17.500
Outros gastos	107.165	53.260	174.191	-53.905	-120.931
Total	7.397.661	7.401.823	7.219.226	4.163	182.597
Nº de trabalhadores (sem O.S.)	503	500	520	-3	-20
Nº de Orgãos Sociais e Conselho Fiscal	6	6	6	0	0
Total	509	506	526	-3	-20

2. Fornecimentos e serviços externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um decréscimo de 536 mil euros em relação ao orçamento, principalmente nas rubricas de "Trabalhos especializados" (-392 mil euros), "Seguros" (-32 mil euros), "Publicidade e propaganda" (-48 mil euros), "Conservação e reparação" (-48 mil euros) e "Limpeza e higiene" (-45 mil euros). De salientar que ao longo do ano o desvio tenderá a desaparecer já que existem procedimentos em curso nesta rubrica.

Em relação ao mesmo período de 2018, os fornecimentos e serviços externos registaram um decréscimo de 298 mil euros, principalmente pelo decréscimo das rubricas de "Trabalhos especializados" (-245 mil euros) e "Publicidade e propaganda" (-96 mil euros). Estas quebras são parcialmente absorvidas pelas contas "Serviços de postos de vendagem" (+94 mil euros) e "Limpeza e higiene" (+40 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 jul				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Trabalhos Especializados	751.239	359.434	604.191	-391.805	-244.757
Conservação e reparação	561.437	513.462	495.723	-47.974	17.739
Limpeza, higiene	902.267	857.641	818.118	-44.626	39.523
Seguros	119.981	87.633	103.715	-32.348	-16.082
Electricidade	686.850	672.452	682.712	-14.398	-10.260
Rendas e alugueres	123.874	128.940	116.239	5.066	12.702
Comunicação	58.248	83.138	83.687	24.889	-549
Vigilância e segurança	683.373	694.133	683.931	10.760	10.202
Água	249.212	250.656	250.151	1.444	505
Serviços de Postos de Vendagem	418.006	485.412	391.412	67.406	94.000
Publicidade e propaganda	224.583	176.769	273.409	-47.815	-96.640
Outros FSE	332.160	265.516	369.991	-66.645	-104.475
Total	5.111.231	4.575.184	4.873.277	-536.046	-298.092

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

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

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

De modo a ser possível aferir a evolução destes gastos, apresenta-se de seguida o Quadro 6 com os gastos contabilizados nas referidas rubricas, bem como as respetivas comparações com o ano transato e com o orçamento até junho 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 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019	valores em €				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos alínea b), n.º 3					
Deslocações e Estadas	14.604,06	11.393,28	11.917,56	-3.210,78	-524,28
Ajudas de Custo	8.898,29	10.412,11	12.215,85	1.513,82	-1.803,74
Gastos com frota automóvel	115.922,77	108.043,84	96.583,83	-7.878,93	11.460,01
Total Gastos alínea b)	139.425,12	129.849,23	120.717,24	-9.575,89	9.131,99
Gastos alínea c), n.º 3					
Estudos e pareceres	0,00	1.400,00	1.280,00	1.400,00	120,00
Projetos	40.833,33	0,00	53.619,49	-40.833,33	-53.619,49
Consultoria	49.583,34	51.385,00	21.000,00	1.801,66	30.385,00
Total Gastos alínea c)	90.416,67	52.785,00	75.899,49	-37.631,67	-23.114,49
Total	229.841,79	182.634,23	196.616,73	-47.207,56	-13.982,50

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 com o valor total orçamentado, verifica-se uma quebra de 10 mil euros.

Em relação à alínea c) os gastos são inferiores em 23 mil euros, na comparação com o 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 38 mil euros. Tais valores devem-se também à não realização dos projetos, referido anteriormente.

De referir que no conjunto de todos estes gastos, a empresa apresenta uma diminuição de cerca de 14 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 195 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 cerca de 195 mil euros (apenas cerca de 650 euros abaixo do valor orçamentado). Face a 2018 a variação corresponde a um decréscimo de 43 mil euros.
4. Outros gastos - verificou-se um acréscimo de 66 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;

- “Quotizações” registou um acréscimo de 14 mil euros justificado pela quota paga à Associação dos Portos de Portugal, valor que não estava previsto em orçamento.
- “Concessão de portos de pesca” apresentou um aumento de 12 mil euros.

Em relação a 2018, a rubrica registou um acréscimo de 60 mil euros essencialmente pelos seguintes aumentos:

- “Quotizações” (+19 mil euros), pelo motivo referido anteriormente;
- “Concessão portos de pesca” (+25 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 julho 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 10,761 milhões de euros, superior ao previsto em orçamento em 999 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 jul.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	580.238,43	667.239,04
Serviços Prestados	9.181.675,35	10.093.448,88
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-99.997,74	-70.874,18
Fornecimentos e serviços externos	-1.801.276,82	-1.813.202,15
Gastos com o pessoal	-3.273.555,03	-3.412.968,39
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-14,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-90.621,62
Outros rendimentos	520.006,53	474.712,73
Outros gastos	-209.860,58	-249.527,55
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4.897.230,14	5.598.192,76
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.171.287,58	-1.120.357,10
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3.725.942,56	4.477.835,66
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	0,00	-2.374.863,74
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	3.725.942,56	2.102.971,92
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	1.503,25	2.697,35
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-3.831,24	-3.960,21
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	3.723.614,57	2.101.709,06

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a jul.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	291,67	100,00
Serviços Prestados	2.893.995,50	2.569.511,68
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-52,50	-287,60
Fornecimentos e serviços externos	-1.605.133,54	-1.663.431,51
Gastos com o pessoal	-644.993,47	-675.315,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-13.882,59
Outros rendimentos	545.496,70	593.939,86
Outros gastos	-459.908,69	-473.661,30
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	729.695,67	336.973,39
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-447.212,99	-526.323,05
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	282.482,68	-189.349,66
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-873.533,88	-690.532,28
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-591.051,20	-879.881,94
Juros e rendimentos similares obtidos	437,10	784,30
Juros e gastos similares suportados	-1.114,00	-1.151,50
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-591.728,10	-880.249,13

Área de Negócio: Combustíveis_ Mercadorias_ Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a jul.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	305.174,06	198.367,58
Serviços Prestados	3.150,00	2.343,50
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-258.148,91	-185.188,87
Fornecimentos e serviços externos	-15.904,38	-15.598,92
Gastos com o pessoal	0,00	-11.344,46
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-8.744,33
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43.209,89
Outros rendimentos	96.458,12	84.127,14
Outros gastos	0,00	-4.596,59
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	130.728,89	102.574,94
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-33.326,49	-13.270,02
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	97.402,40	89.304,92
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-106.948,68	-84.543,39
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-9.546,28	4.761,53
Juros e rendimentos similares obtidos	53,51	96,02
Juros e gastos similares suportados	-136,39	-140,98
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-9.629,15	4.716,57

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a jul.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	950,00
Serviços Prestados	1.695.673,27	1.317.220,32
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-1.508,50
Fornecimentos e serviços externos	-320.755,91	-298.528,96
Gastos com o pessoal	-292.557,79	-280.885,76
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-195.416,67	175.557,48
Outros rendimentos	52.727,64	66.914,85
Outros gastos	-180,56	-247,66
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	939.489,98	979.471,77
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-123.880,32	-163.584,02
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	815.609,66	815.887,75
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-678.433,13	-536.304,30
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	137.176,53	279.583,45
Juros e rendimentos similares obtidos	339,47	609,13
Juros e gastos similares suportados	-865,19	-894,31
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	137.516,00	280.192,58

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a jul.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	61.833,22	30,96
Serviços Prestados	97.813,73	47.424,93
Subsídios à Exploração	204.064,58	203.371,22
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-34.860,01	-14.495,41
Fornecimentos e serviços externos	-1.368.160,23	-784.422,88
Gastos com o pessoal	-3.186.554,29	-3.021.309,39
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-195.416,67	7,29
Outros rendimentos	96.917,50	76.538,78
Outros gastos	-56.734,12	-64.771,33
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-4.381.096,29	-3.557.625,83
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-282.058,29	-128.617,87
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-4.663.154,58	-3.686.243,70
Juros e rendimentos similares obtidos	2.333,33	4.186,80
Juros e gastos similares suportados	-5.946,82	-6.147,00
Resultado antes de impostos	-4.666.768,07	-3.688.203,90

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 acumulados a julho 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 3,7 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 414 mil euros, resultante do acréscimo verificado no pescado transacionado. Consequentemente houve mais recebimentos por parte dos compradores, embora conjugado com mais pagamentos aos armadores.
- ii. Pagamentos a fornecedores – decréscimo de 104 mil euros face ao orçamento.
Face aos pagamentos realizados no ano anterior o aumento de 1,38 milhões de euros 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 – quebra de 423 mil euros face ao orçamento.
Face a 2018 os pagamentos ao pessoal registaram um acréscimo de 283 mil euros, devido, essencialmente, ao pagamento de um maior valor de prémios de reforma.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

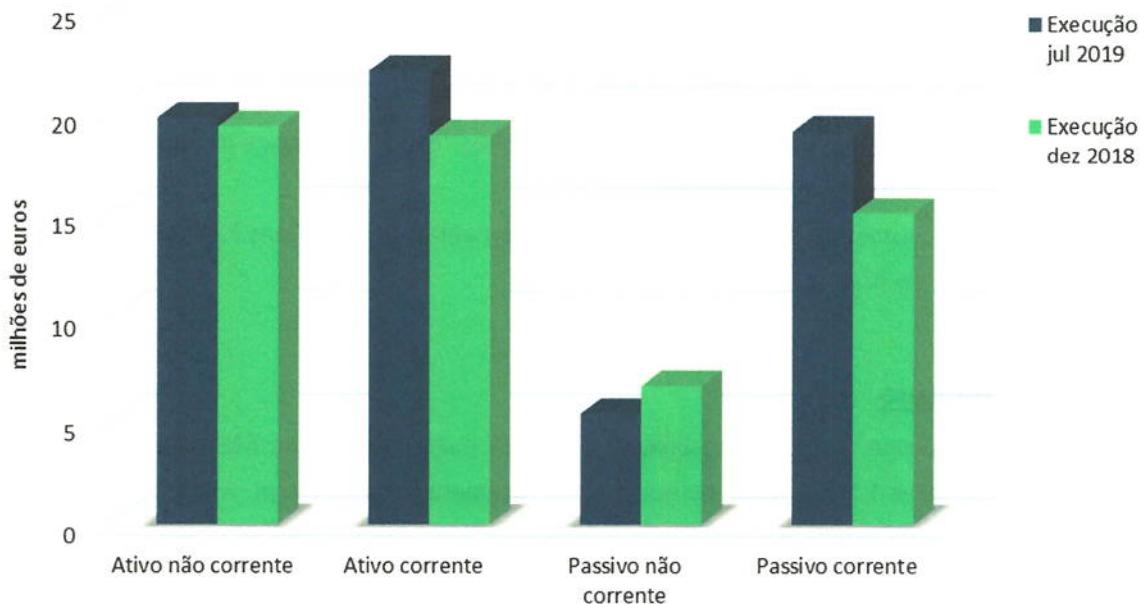
- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos - diminuição de 824 mil euros face ao orçamento relacionado com o menor investimento realizado.
Em relação ao período homólogo os pagamentos de ativos tangíveis registaram um aumento de 894 mil euros face a 2018 (ver quadro 7).
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – decréscimo de 892 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 lota 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, 80% dos depósitos bancários encontravam-se no IGCP e 20% na banca comercial.

Comparação com o 31 de dezembro de 2018

Balanço

Gráfico 1 - Balanço



Na comparação dos Balanços a 31 de julho 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 411 mil euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um acréscimo de 393 mil euros, devido ao investimento realizado nestes primeiros 7 meses.
2. Ativo Corrente - apresenta um valor superior em 2.93 milhões de euros principalmente devido a:
 - Caixa e depósitos bancários – acréscimo de 518 mil euros
 - Clientes – decréscimo de 1,02 milhões de euros, devido ao esforço de cobrança efetuada aos clientes.
 - Outros créditos a receber – superiores em 3,2 milhões de euros explicados essencialmente pela variação de “Compradores-guia”, que apresenta um acréscimo de 3,2 milhões de euros face a dezembro.
3. Passivo Não Corrente – registou um decréscimo de 1.35 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 347 mil euros.
4. Passivo Corrente - registou um aumento de 4,04 milhões de euros, devido às variações abaixo identificadas:
- Outras dívidas a pagar – superiores em 3,5 milhões de euros, devido essencialmente ao aumento das rubricas “Armadores-marés” (+2,07 milhões de euros) e “Cativações armadores” (+1,255 milhões de euros);
 - Aumento da rubrica “Armadores-marés” em 2,07 milhões de euros, devido ao aumento do pescado transacionado;
 - Aumento da rubrica “Estado e outros entes públicos” em 729 mil euros, devido ao valor do IVA a pagar.

Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 2,29 milhões de euros: 742 mil euros de investimentos correntes e 1,55 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2018 em 485 mil euros.

No quadro 7 descrevem-se os investimentos executados, por direção, até ao final de julho de 2019.

Quadro 7 - Investimentos

	Investimentos Execução								valores em €	
	jan a jul									
	Correntes 2019	Correntes 2018	Específicos 2019	Específicos 2018	Total Investimentos 2019	Total Investimentos 2018	Total Investimentos 2018	Variação total Investimentos face a 2018		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos	95.665	60.299	153.539	169.220	249.204	229.518	229.518	19.685		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	148.243	54.793	10.124	268.395	158.367	323.188	323.188	-164.821		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	57.478	94.251	16.939	23.422	74.417	117.673	117.673	-43.257		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	41.763	57.845	327.792	82.808	369.555	140.652	140.652	228.902		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	267.027	133.552	1029.848	738.450	1296.875	872.003	872.003	424.872		
Sede	131.888	124.854	12.150	0	144.038	124.854	124.854	19.183		
TOTAL	742.064	525.594	1.550.391	1.282.295	2.292.455	1.807.890	1.807.890	484.565		

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)	21.118	
Caixas de Plástico ,30 Litros- Matosinhos	22.400	
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	
Caixas de Plástico ,30 Litros- Aveiro	38.080	
Caixas de Plástico ,30 Litros- Figueira da Foz	6.720	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro		
Caixas de Plástico ,30 Litros- Peniche	21.056	
Caixas de Plástico ,30 Litros - Nazaré	6.720	
Defensas de Cais - Porto de Pesca da Nazaré	6.813	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul		
Aquisição de viatura	21.699	
Caixas de Plástico ,30 Litros- Sesimbra	8.960	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve		
Requalificação da ponte cais sul do porto de pesca de Sagres	40.483	
Aquisição de gruas	21.569	
Aquisição de viatura	21.699	
Aquisição de gruas para o Porto de Pesca do Rio Arado	73.631	
Reforço da Proteção das Pontes dos Cais de Portimão	59.399	
Aquisição de Máquina de Lavar - Lota de Olhão	4.966	
Projetos - Sede		
Aquisição de viaturas	79.549	
Leilão Electrónico para Comercialização Pescado	18.819	
Total	588.929	

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	
Modernização Portinho Pesca de Castelo do Neiva	12.659	
Requalificação de Estruturas Flutuantes (Espoende)	8.152	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte		
Reabilitação e apetrechamento da ponte cais N° 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)	97.017	
Reabilitação armazéns aprestos (Sines)	32.170	
Pavilhão Apoio Transfega (Sesimbra)	5.400	
"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"	81.006	
"Adaptações diversas nas instalações dos Postos existentes, com o objetivo de Melhoria das Condições Higio-sanitárias" (Trafaria e Fonte da Telha)	9.507	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve		
Dragagem da doca de Faro (Porto de Recreio)	361.114	
Dragagem do porto de Santa Luzia	152.845	
Reabilitação do pavimento e revestimentos, Quarteira	65.827	
Reabilitação Cais Flutuantes, Quarteira	22.265	
Dragagem do rio Gilão (Tavira)	48.025	
Cais Provisório da ilha de Tavira	99.643	
Requalificação do Edifício da Lota - Pavimento e Caleiras (Olhão)	146.808	
Requalificação do Edifício da Lota - Tavira	21.469	
Estruturas flutuantes - Foz de Odeleite	66.670	
Projetos - Sede		
Veículo Protótipo para Lota Móvel	12.150	
Total	1.523.684	

Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	orçamento	execução 2019	execução 2018	jan-jul	
				Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consu	393.059,16	272.354,56	419.938,06	-120.704,60	-147.583,50
Mercadorias	274.730,50	195.086,64	328.285,88	-79.643,86	-133.199,24
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	118.328,66	77.267,92	91.652,18	-41.060,74	-14.384,26
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	34.486,70	33.684,41	29.524,35	-802,29	4.160,06
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	83.841,96	43.583,51	62.127,83	-40.258,45	-18.544,32
Fornecimentos e serviços externos	5.111.230,88	4.575.184,42	4.752.476,66	-536.046,46	-177.292,24
Serviços Especializados	751.238,50	359.433,54	604.190,62	-391.804,96	-244.757,08
Consultorias	49.583,34	51.385,00	21.000,00	180,66	30.385,00
Auditórias	7.000,00	6.562,50	5.389,98	-437,50	172,52
Outros	694.655,16	301.486,04	577.800,64	-393.169,12	-276.314,60
Deslocações e estadias	13.154,47	9.852,20	9.933,38	-3.302,27	-81,18
Electricidade	686.850,03	672.452,00	682.711,75	-14.398,03	-10.259,75
Combustíveis	57.955,10	46.211,04	54.542,55	-11.744,06	-8.331,51
Água	249.212,29	250.655,97	250.151,11	1.443,68	504,86
Artigos para oferta	1.166,66	888,54	0,00	-278,12	888,54
Rendas e alugueres	123.874,05	128.940,49	116.238,52	5.066,44	12.701,97
Despesas de representação	2.333,35	646,70	582,81	-1.686,65	63,89
Comunicação	58.248,18	83.137,56	83.686,74	24.889,38	-549,18
Seguros	119.981,41	87.632,98	103.714,91	-32.348,43	-16.081,93
Transportes	13.821,46	11.373,48	7.615,76	-2.447,98	3.757,72
Honorários	23.288,58	15.745,12	14.651,12	-7.543,46	1.094,00
Conservação e reparação	561.436,67	513.462,25	495.723,07	-47.974,42	17.739,18
Publicidade e propaganda	224.583,35	176.768,57	273.408,65	-47.814,78	-96.640,08
Limpeza, higiene	902.266,76	857.641,11	818.117,75	-44.625,65	39.523,36
Vigilância e segurança	683.373,22	694.132,75	683.931,02	10.759,53	10.201,73
(FSE) Outros	638.446,80	666.210,12	553.276,90	27.763,32	112.933,22
Gastos com o pessoal	7.397.660,58	7.401.823,15	7.219.226,37	4.162,57	182.596,78
Órgãos sociais	184.663,03	199.038,56	160.752,24	14.375,53	38.286,32
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	114.362,38	121.672,29	95.312,01	7.309,91	26.360,28
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	2.541,58	2.451,12	2.744,68	-90,46	-293,56
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representa	28.505,75	27.693,80	24.085,60	-811,95	3.608,20
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	2.406,25	2.063,88	2.449,92	-342,37	-386,04
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	33.190,02	34.796,55	28.254,85	1.606,53	6.541,70
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doer	1.089,08	1.036,27	960,42	-52,81	75,85
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	175,00	174,65	224,76	-0,35	-50,11
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	521,05	0,00	195,00	-521,05	-195,00
(Órgãos Sociais) Outros	1.871,92	9.150,00	6.525,00	7.278,08	2.625,00
Pessoal	7.212.997,55	7.202.784,59	7.068.474,13	-10.212,96	144.310,46
(Pessoal) Remunerações fixas	4.755.584,45	4.936.884,95	4.892.387,93	181.300,50	44.497,02
(Pessoal) Subsídio de refeição	624.037,75	568.655,27	555.033,80	-55.382,48	13.621,47
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	162.151,63	174.755,33	150.933,45	12.603,70	23.821,88
(Pessoal) Ajudas de custo	7.941,62	9.889,31	11.750,11	1.947,69	-1.860,80
(Pessoal) Formação	26.250,00	13.349,70	13.922,49	-12.900,30	-572,79
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	20.416,67	17.500,00	0,00	-2.916,67	17.500,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.254.571,49	1.275.522,76	1.260.255,23	20.951,27	15.267,53
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	54.533,58	47.156,81	46.206,30	-7.376,77	950,51
(Pessoal) Seguros de saúde	78.949,50	73.648,51	65.917,80	-5.300,99	7.730,71
(Pessoal) Seguros de vida	4.729,02	2.362,24	10.541,34	-2.366,78	-8.179,10
(Pessoal) Indemnizações	116.666,67	29.800,00	0,00	-86.866,67	29.800,00
(Pessoal) Gastos de acção social	47.817,23	23.717,91	29.682,43	-24.099,32	-5.964,52
(Pessoal) Outros	59.347,94	29.541,80	21.843,25	-29.806,14	7.698,55
TOTAL GLOBAL	12.901.960,62	12.249.362,13	12.391.641,09	-652.588,49	-142.278,96

Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de julho de 2019

RUBRICAS	31-07-2019		Execução 31-12-2018
	Orçamento	Execução	
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	22.492.381,92	18.831.092,11	18.438.425,89
Ativos intangíveis	55.340,38	114.278,28	167.831,35
Participações financeiras - outros métodos	145.000,00	145.000,00	0,00
Outros investimentos financeiros	27.344,19	26.263,07	21.260,30
Ativo por impostos diferidos	851.051,74	638.906,34	717.028,08
	23.571.118,23	19.755.539,80	19.344.545,62
Ativo corrente			
Inventários	224.223,05	166.744,02	188.692,97
Clientes	3.225.610,83	3.037.284,73	3.880.490,20
Adiantamentos a fornecedores	500,00	9.057,71	0,00
Estado e outros entes públicos	97.073,21	113.633,60	258,46
Outros créditos a receber	5.739.812,03	9.526.477,90	6.292.768,41
Diferimentos	376.045,86	368.514,20	279.389,60
Caixa e depósitos bancários	1.061.817,24	8.809.552,53	8.291.190,95
	10.725.082,22	22.031.264,69	18.932.790,59
Total do ativo	34.296.200,45	41.786.804,49	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	6.389.538,98	5.379.831,11	5.964.129,69
Resultado líquido no período	381.596,38	1.405.174,73	1.564.213,95
Total do capital próprio	17.090.399,21	17.273.790,01	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	2.996.809,18	2.839.583,72	3.186.791,48
Outras dívidas a pagar	1.448.369,62	1.436.327,83	1.573.483,85
	6.265.066,24	5.366.341,99	6.713.210,77
Passivo corrente			
Fornecedores	980.580,31	585.635,62	879.433,52
Estado e outros entes públicos	715.938,13	2.748.820,37	2.019.890,02
Outras dívidas a pagar	9.199.689,95	15.342.625,16	11.830.366,69
Diferimentos	44.526,61	469.591,34	381.521,35
	10.940.735,00	19.146.672,49	15.111.211,58
Total do passivo	17.205.801,24	24.513.014,48	21.824.422,35
Total do capital próprio e do passivo	34.296.200,45	41.786.804,49	38.277.336,21

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de julho de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a jul 2019		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	947.537,38	866.687,58	-80.849,80	-8,53%
Mercadorias	44.031,72	34.475,32	-9.556,40	-21,70%
Combustíveis	290.250,68	181.547,30	-108.703,38	-37,45%
Gelo	613.254,98	650.664,96	37.409,98	6,10%
Serviços Prestados	13.872.307,85	14.029.949,31	157.641,46	1,14%
1.ª Venda de Pescado	9.087.170,36	9.983.971,51	896.801,15	9,87%
Serviços dos Portos de Pesca	2.979.628,43	2.638.579,61	-341.048,82	-11,45%
Gestão Dominial	1.054.817,47	771.491,96	-283.325,51	-26,86%
Serviços Secundários	118.731,77	136.671,01	17.939,24	15,11%
Serviços Náutica e Mar. Turísticas	632.736,68	501.358,84	-131.377,84	-20,76%
Comissões de Cobrança	51.905,42	49.451,01	-2.454,41	-4,73%
Descontos e Abatimentos	-52.682,28	-51.574,63	1.107,65	2,10%
Subsídios à Exploração	204.064,58	203.371,22	-693,36	100,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-393.059,16	-272.354,56	120.704,60	30,71%
Fornecimentos e serviços externos	-5.111.230,88	-4.575.184,42	536.046,46	10,49%
Electricidade	-686.850,03	-672.452,00	14.398,03	2,10%
Água	-249.212,29	-250.655,97	-1.443,68	-0,58%
Comunicação	-58.248,18	-83.137,56	-24.889,38	-42,73%
Conservação	-561.436,67	-513.462,25	47.974,42	8,54%
Limpeza	-902.266,76	-857.641,11	44.625,65	4,95%
Vigilância	-683.373,22	-694.132,75	-10.759,53	-1,57%
Mão de Obra do Exterior	-87.500,02	-54.165,10	33.334,92	38,10%
Outros FSE	-1.882.343,71	-1.449.537,68	432.806,03	22,99%
Gastos com o pessoal	-7.397.660,58	-7.401.823,15	-4.162,57	-0,06%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-8.758,33	-8.758,33	100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-195.416,67	114.270,45	309.687,12	158,48%
Outros rendimentos	1.311.606,49	1.296.233,36	-15.373,13	-1,17%
Venda de Energia	279.682,25	247.916,45	-31.765,80	-11,36%
Venda de Água	120.602,04	123.268,83	2.666,79	2,21%
Cedência de Exploração	67.827,08	62.043,49	-5.783,59	-8,53%
Subsídios ao Investimento	743.097,76	671.943,88	-71.153,88	-9,58%
Outros Rendimentos	100.397,36	191.060,71	90.663,35	90,30%
Outros gastos	-726.683,95	-792.804,43	-66.120,48	-9,10%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.511.465,06	3.459.587,03	948.121,97	37,75%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.057.765,67	-1.952.152,06	105.613,61	5,13%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	453.699,39	1.507.434,97	1.053.735,58	232,25%
Juros e rendimentos similares obtidos	2.333,33	4.186,80	1.853,47	79,43%
Juros e gastos similares suportados	-5.946,82	-6.147,00	-200,18	-3,37%
Resultado antes de impostos	450.085,90	1.505.474,77	1.055.388,87	234,49%
Imposto sobre o rendimento do período	-68.489,40	-100.300,04	-31.810,64	-46,45%
Resultado líquido do período	381.596,50	1.405.174,73	1.023.578,23	268,24%

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de julho de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a jul	
	execução 2019	execução 2018
Vendas e serviços prestados	14.896.636,89	14.550.804,53
Subsídios à exploração	203.371,22	10.950,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-272.354,56	-419.938,06
Fornecimentos e serviços externos	-4.575.184,42	-4.752.476,66
Gastos com o pessoal	-7.401.823,15	-7.219.226,37
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.758,33	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	114.270,45	-92.543,37
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	266,38
Outros rendimentos	1.296.233,36	1.473.421,16
Outros gastos	-792.804,43	-732.747,12
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	3.459.587,03	2.818.511,40
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.952.152,06	-2.119.358,08
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.507.434,97	699.153,32
Juros e rendimentos similares obtidos	4.186,80	2.287,15
Juros e gastos similares suportados	-6.147,00	-7.229,88
Resultado antes de impostos	1.505.474,77	694.210,59
Imposto sobre o rendimento do período	-100.300,04	-34.309,58
Resultado líquido do período	1.405.174,73	659.901,01

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de julho de 2019

RUBRICAS	jan a jul		
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	16.644.585,85	20.361.031,55	19.946.791,09
Pagamentos a fornecedores	-7.728.545,97	-7.624.905,77	-6.246.582,84
Pagamentos ao pessoal	-7.531.621,90	-7.108.907,88	-6.825.867,58
Caixa gerada pelas operações	1.384.417,98	5.627.217,90	6.874.340,67
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-141.495,89	-220.489,05	-203.310,04
Outros recebimentos/pagamentos	-522.459,04	-2.052.175,14	-2.109.461,23
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	720.463,06	3.354.553,71	4.561.569,40
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	-3.718.714,06	-2.894.754,08	-2.000.334,70
Ativos intangíveis	0,00	-1.755,21	0,00
Subsídios ao investimento	953.982,61	62.361,61	268.541,76
Juros e rendimentos similares	0,00	1,27	1,29
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-2.764.731,46	-2.834.146,41	-1.731.791,65
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Juros e gastos similares	-5.946,82	-2.045,72	-5.625,36
Dividendos	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-5.946,82	-2.045,72	-5.625,36
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-2.050.215,22	518.361,58	2.824.152,39
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	1.061.817,27	8.809.552,53	7.925.435,13
Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes		Real	
		jul-19	jul-18
Numerário		52.294,96	80.064,68
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		1.738.129,01	1.763.659,93
- IGCP		7.019.128,56	6.081.710,52
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período		8.809.552,53	7.925.435,13

Indicadores Financeiros

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

Quadro 10 – indicadores

Indicadores	1.º trimestre	2.º trimestre	julho 2019	Objetivo PAO 2019
Volume de Negócios (€)	5.997.751	12.041.731	14.896.637	26.621.756
Peso dos CMV/MC+FSE+GcP no Volume de Negócios	84,8%	86,4%	82,0%	83,1%
PMP (dias)	33	36	40	30
Resultado Antes de Impostos (€)	287.526	644.487	1.544.645	2.008.146
Resultado Líquido (€)	255.014	557.597	1.444.345	1.526.802
Liquidez Geral	1,15	1,14	1,14	0,94
Autonomia Financeira	0,42	0,43	0,42	0,51
Rentabilidade das Vendas	0,04	0,05	0,10	0,06

Lisboa, 10 de setembro de 2019

Departamento de Controlo Orçamental
e Avaliação de Risco

Margem de R. Sidre
Bennardo Almeida

O Conselho de Administração