

Aprovado  
08/10/2019

Teresa Coelho  
Presidente do  
Conselho de Administração

Sérgio Faria  
Vogal do  
Conselho de Administração

Carlos Loureiro  
Vogal do  
Conselho de Administração



# DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

## Relatório de Execução Orçamental

31 de agosto de 2019

## ÍNDICE

<b>COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2018 E ORÇAMENTO .....</b>	<b>3</b>
<b>1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS .....</b>	<b>3</b>
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
<b>2. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS .....</b>	<b>11</b>
<b>3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>COMPARAÇÃO COM O 31 DE DEZEMBRO DE 2018 .....</b>	<b>15</b>
BALANÇO .....	15
INVESTIMENTO .....	16
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS .....	19
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	20
INDICADORES FINANCEIROS .....	24
<b>INDÍCE DE QUADROS</b>	
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
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b>	
Gráfico 1 - Balanço .....	15

## Análise das Demonstrações Financeiras a 31 de agosto de 2019

### Comparação com o período homólogo de 2018 e com a versão revista do orçamento aprovada pelo Conselho de Administração (5 de agosto de 2019)

#### 1. Demonstração de Resultados

Nas Demonstrações de Resultados por Naturezas acumuladas até ao final de agosto de 2019 destacamos que o resultado do antes de impostos (R.A.I.) do período foi de 2,855 milhões de euros, representando uma melhoria significativa, de 1,385 milhões de euros, face ao orçamento, assim como uma melhoria de 691 mil euros face ao mesmo período de 2018.

##### Rendimentos:

No período de janeiro a agosto, a execução das rubricas de rendimentos foi de cerca de 19,7 milhões de euros, superior ao orçamento em 268 mil euros e superior ao período homólogo de 2018 em 269 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 ago					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Vendas	1.164.862	1.098.075	1.131.647	-66.786	-33.571	
Serviços Prestados	16.502.301	16.610.558	16.427.945	108.257	182.613	
1ª Venda	11.138.788	11.810.489	11.041.307	671.702	769.182	
Serviços de Portos de Pesca	3.441.294	3.056.841	3.265.837	-384.453	-208.995	
Outras Atividades	1.922.220	1.743.228	2.120.802	-178.992	-377.574	
Subsídios à Exploração	197.732	203.371	10.951	5.639	192.420	
Imparidade de inventários (reversões)	4.952	4.952	0	0	4.952	
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	83.499	332.919	134.143	249.420	198.777	
Outros rendimentos	1.470.751	1.441.012	1.718.997	-29.739	-277.985	
Juros e rendimentos similares obtidos	3.156	4.144	2.287	988	1.857	
<b>Total Rendimentos</b>	<b>19.427.253</b>	<b>19.695.032</b>	<b>19.425.969</b>	<b>267.779</b>	<b>269.063</b>	

1. Vendas – apresentaram, face ao orçamento, uma quebra de 67 mil euros, mais concretamente nas vendas de mercadorias e de combustíveis, que registaram um decréscimo de 9 e 83 mil euros, respetivamente. As vendas de gelo absorveram parte da quebra, com um aumento de 16 mil euros.

Em relação a período homólogo, as vendas registaram um decréscimo de 34 mil euros, sendo a venda de combustível a rubrica responsável pela diminuição deste grupo, (-136 mil euros), que é parcialmente absorvido pela venda de gelo (+104 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 108 mil euros em relação ao orçamento e 183 mil euros face a 2018, sendo que a principal variação se encontra na primeira venda de pescado.

Primeira venda de pescado – Face ao ano anterior, as taxas decorrentes da primeira venda de pescado registaram um aumento de 769 mil euros. Esta variação explica-se pelo aumento das quantidades de pescado transacionado em lota, com um aumento do preço médio. Até agosto de 2019, face ao período homólogo de 2018, a quantidade de pescado transacionado em lota foi superior em 5,6 mil toneladas. Já o preço médio foi inferior em 3 centimos (2,13 €/Kg em 2019 e 2,16 €/kg em 2018), tendo resultado num valor de pescado transacionado em lota, acumulado a agosto, superior em cerca de 9,8 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 ago						Desvios		
	execução 2019			execução 2018					
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	11.569.227	24.968.709	2,16	12.916.685	22.710.772	1,76	-1.347.458	2.257.937	0,40
Centro Norte	12.530.014	21.241.323	1,70	10.649.127	18.732.511	1,76	1.880.887	2.508.812	-0,06
Centro	11.022.172	29.271.969	2,66	11.612.481	31.907.899	2,75	-590.309	-2.635.930	-0,09
Centro Sul	22.335.311	33.685.601	1,51	19.712.124	33.184.408	1,68	2.623.187	501.193	-0,18
Algarve	11.196.539	37.159.746	3,32	8.204.417	29.986.712	3,65	2.992.122	7.173.034	-0,34
<b>TOTAL</b>	<b>68.653.263</b>	<b>146.327.348</b>	<b>2,13</b>	<b>63.094.834</b>	<b>136.522.302</b>	<b>2,16</b>	<b>5.558.429</b>	<b>9.805.046</b>	<b>-0,03</b>

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou uma quebra de 384 mil euros face ao orçamento, sendo mais significativa nas contas de “Licenças de ocupação” (- 245 mil euros), “Portos pesca – acostagem” (-87 mil euros) e de “Portagens” (-27 mil euros).

Face a 2018, regista-se uma quebra de 209 mil euros, sendo as variações mais significativa as registadas nas rubricas de “Licenças de ocupação” (-96 mil euros), de “Portos de pesca - acostagem” (-84 mil euros) e de “Ocupação de espaços terraplenos” (-17 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, bem como no orçamento.

Outras Atividades – Relativamente às restantes atividades, verificou-se um decréscimo de 179 mil euros face ao orçamento, assim como um decréscimo de 378 mil euros face ao período homólogo:

Gestão Dominial – estes serviços registaram um decréscimo de 196 mil euros face ao orçamento, principalmente pelo decréscimo em “Hotelaria e Similares” (-55 mil euros), “Estaleiros particulares” (-65 mil euros), “Instalações para Viveiros” (-33 mil euros) e “Esplanadas” (-32 mil euros).

Face a 2018, regista-se um decréscimo de 381 mil euros. Este decréscimo verifica-se em virtude da não realização da totalidade das especializações, conforme já referido atrás. A quebra verifica-se nas rubricas de “Estaleiros particulares” (-104 mil euros) e “Ocupação de terrenos” (-76 mil euros), “Instalações para Viveiros” (-56 mil euros), “Hotelaria/Similares” (-40 mil euros), “Esplanadas” (-33 mil euros), “Edifício e Terrenos” (-31 mil euros) e “Taxas sobre Estaleiros” (-16 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um acréscimo de 11 mil euros face aos montantes orçamentados. Apesar deste aumento, é importante realçar que neste tipo de serviços se observa alguma sazonalidade que não está refletida no orçamento. Praticamente todas as rubricas apresentam desvios negativos. Porém, estes desvios são absorvidos pela conta “Taxas sobre Bilhetes” (+51 mil euros).

Face a 2018, a conta regista um decréscimo de 161 mil euros, principalmente nas “Taxas sobre Bilhetes” (-64 mil euros) e “TUP/Estacionamento” (-68 mil euros). Uma vez mais, a quebra poderá justificar-se parcialmente pela não realização da totalidade das especializações.

3. Subsídios à Exploração – aumento de 6 mil 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 249 mil euros face ao orçamento revisto que, contrariamente ao que se passava em meses anteriores, passou a considerar as reversões que se verificaram até junho de 2019. Até ao final de agosto, foram registados recebimentos de 315 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 199 mil euros.
5. Outros rendimentos – registaram um decréscimo de 30 mil euros face ao orçamento, pelo efeito conjugado das parcelas de “Rendimentos suplementares de venda de energia” (-58 mil euros) e dos “Subsídios ao Investimento” (-73 mil euros). Estas quebras são parcialmente absorvidas pelas rubricas “Ganho sinistros” (+83 mil euros) e “Observadores NAFO” (+16 mil euros). As restantes rubricas compensam-se entre si.

Face a 2018, os outros rendimentos registaram um decréscimo de 278 mil euros, principalmente pela quebra da rubrica de "Subsídios ao investimento" (-228 mil euros).

**Gastos:**

No período de janeiro a agosto, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 593 mil euros face ao orçamento e um decréscimo de 529 mil euros face ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 3.

**Quadro 3 - Gastos**

<b>Gastos</b>	valores em €				
	<b>orçamento 2019</b>	<b>execução 2019</b>	<b>execução 2018</b>	<b>Δ face ao orçamento</b>	<b>Δ face a 2018</b>
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	414.636	334.019	485.045	-80.617	-151.026
Fornecimentos e serviços externos	5.671.147	5.327.630	5.323.149	-343.518	4.480
Gastos com o pessoal	8.275.854	7.808.092	7.945.544	-467.762	-137.452
Imparidade de inventários (perdas)	8.744	-8.758	0	-17.503	-8.758
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	248.923	138.153	237.981	-110.770	-99.829
Provisões (perdas)	0	0	0	0	0
Outros gastos	851.605	909.325	856.624	57.719	52.700
Gastos / Reversões de depreciação	2.393.228	2.245.789	2.433.117	-147.439	-187.329
Juros e gastos similares suportados	5.176	6.467	7.865	1.291	-1.397
<b>Total Gastos</b>	<b>17.869.314</b>	<b>16.760.716</b>	<b>17.289.326</b>	<b>-1.108.598</b>	<b>-528.610</b>

1. Gastos com o pessoal – apresentam-se abaixo dos valores orçamentados para o mesmo período (-482 mil euros). Relativamente a 2018, os gastos com o pessoal foram inferiores em 190 mil euros.

**Quadro 4 – Gastos com o pessoal**

	jan a ago				valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
<b>Gastos totais com os Orgãos Sociais</b>	<b>215.473</b>	<b>225.092</b>	<b>173.011</b>	<b>9.619</b>	<b>52.081</b>
<b>Gastos totais com o Pessoal</b>	<b>8.064.561</b>	<b>7.583.000</b>	<b>7.772.533</b>	<b>-481.561</b>	<b>-189.533</b>
Remunerações fixas	5.511.071	5.317.363	5.463.802	-193.708	-146.439
Subsídio de Refeição	688.896	658.362	644.178	-30.535	14.184
Cessações	133.333	29.800	73.500	-103.533	-43.700
Encargos	1.402.877	1.334.707	1.368.878	-68.170	-34.171
Ajudas de Custo	10.527	11.094	11.389	567	-295
Seguros	148.481	139.202	0	-9.279	139.202
Formação	30.000	16.295	14.357	-13.705	1.937
Pensões e Planos de Saúde	23.333	17.500	0	-5.833	17.500
Outros gastos	116.042	58.677	196.428	-57.364	-137.751
<b>Total</b>	<b>8.280.034</b>	<b>7.808.092</b>	<b>7.945.544</b>	<b>-471.942</b>	<b>-137.452</b>
Nº de trabalhadores (sem O.S.)	503	499	516	-4	-17
Nº de Orgãos Sociais e Conselho Fiscal	6	6	6	0	0
<b>Total</b>	<b>509</b>	<b>505</b>	<b>522</b>	<b>-4</b>	<b>-17</b>

2. Fornecimentos e serviços externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um decréscimo de 344 mil euros em relação ao orçamento, principalmente nas rubricas de "Trabalhos Especializados" (-335 mil euros), "Outros FSE" (-59 mil euros), "Conservação e reparação" (-43 mil euros) e "Seguros" (-36 mil euros). Parte destas quebras são absorvidas pelas contas de "Publicidade e Propaganda" (+129 mil euros) e "Serviços de Postos de Vendagem" (+59 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 acréscimo de 4 mil euros, destacando-se as variações nas rubricas de "Trabalhos especializados" (-228 mil euros), "Serviços de Postos de Vendagem" (+77 mil euros), "Limpeza, higiene" (+61 mil euros) e "Vigilância e Segurança" (+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 ago				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	△ face ao orçamento	△ face a 2018
Trabalhos Especializados	738.475	403.283	631.724	-335.192	-228.441
Conservação e reparação	622.355	579.186	555.387	-43.169	23.799
Limpeza, higiene	1.007.219	989.414	928.511	-17.805	60.903
Seguros	129.653	93.803	109.602	-35.850	-15.799
Electricidade	771.151	754.217	730.133	-16.934	24.084
Rendas e alugueres	147.136	145.682	133.457	-1.455	12.225
Comunicação	93.561	93.331	93.697	-230	-366
Vigilância e segurança	792.320	791.681	751.792	-638	39.889
Água	294.305	273.563	274.831	-20.742	-1.268
Serviços de Postos de Vendagem	489.700	548.423	471.693	58.723	76.730
Publicidade e propaganda	229.452	358.580	358.135	129.128	445
Outros FSE	355.821	296.468	284.188	-59.353	12.280
Total	5.671.147	5.327.630	5.323.149	-343.518	4.480

**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 agosto 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
<b>Gastos alínea b), n.º 3</b>					
Deslocações e Estadas	15.912,90	11.894,14	12.773,61	-4.018,76	-879,47
Ajudas de Custo	11.524,76	11.812,73	11.895,08	287,97	-82,35
Gastos com frota autómovel	125.615,34	120.386,59	107.383,78	-5.228,75	13.002,81
<b>Total Gastos alínea b)</b>	<b>153.053,00</b>	<b>144.093,46</b>	<b>132.052,47</b>	<b>-8.959,54</b>	<b>12.040,99</b>
<b>Gastos alínea c), n.º 3</b>					
Estudos e pareceres	466,67	1.400,00	1.280,00	933,33	120,00
Projetos	35.000,00	0,00	53.619,49	-35.000,00	-53.619,49
Consultoria	59.161,66	53.630,00	27.980,00	-5.531,66	25.650,00
<b>Total Gastos alínea c)</b>	<b>94.628,33</b>	<b>55.030,00</b>	<b>82.879,49</b>	<b>-39.598,33</b>	<b>-27.849,49</b>
<b>Total</b>	<b>247.681,33</b>	<b>199.123,46</b>	<b>214.931,96</b>	<b>-48.557,87</b>	<b>-15.808,50</b>

Assim, em relação à alínea b) pode observar-se que a execução de 2019 se encontra acima do verificado no mesmo período de 2018, devido aos gastos com a frota automóvel. Tal deve-se às depreciações das viaturas adquiridas (cujo montante ascende a 13,5 mil euros), 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 9 mil euros.

Em relação à alínea c) os gastos são inferiores em 28 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 49 mil euros.

De referir que, no conjunto de todos estes gastos, a empresa apresenta uma diminuição de cerca de 16 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 249 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 138 mil euros (cerca de 111 mil euros abaixo do valor orçamentado). Face a 2018, a variação corresponde a um decréscimo de 100 mil euros.
4. Outros gastos - verificou-se um acréscimo de 57 mil euros face ao orçamento, sendo que os valores mais relevantes se referem a:
  - “Reembolso de Prejuízos” que apresenta um acréscimo de 15 mil euros relativamente a indemnizações pagas devido à interrupção do leilão eletrónico, o que motivou a deterioração do pescado;
  - “Quotizações” registou um acréscimo de 9 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 27 mil euros.

Em relação a 2018, a rubrica registou um acréscimo de 53 mil euros essencialmente pelos seguintes aumentos:

- “Quotizações” (+21 mil euros), pelo motivo referido anteriormente;
- “Concessão portos de pesca” (+16 mil euros), referente ao aumento do volume de pescado transacionado em lota.
- “Reembolso de Prejuízos” (+21 mil euros).

## 2. Resultados por Área de Negócios

Da comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 31 de agosto 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 12,784 milhões de euros, superior ao previsto em orçamento em 757 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 ago.2019
	Orçamento	Real	
Vendas	755.943,09	849.091,10	
Serviços Prestados	11.271.556,10	11.935.387,15	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-84.283,02	-84.990,00	
Fornecimentos e serviços externos	-2.058.602,34	-2.100.474,20	
Gastos com o pessoal	-3.461.453,46	-3.639.052,25	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-14,00	
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-90.621,62	
Outros rendimentos	594.293,15	544.936,70	
Outros gastos	-239.840,95	-284.239,24	
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>6.777.612,57</b>	<b>7.130.023,64</b>	
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.338.614,33	-1.283.232,89	
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>5.438.998,24</b>	<b>5.846.790,75</b>	
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	0,00	-2.641.573,65	
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>5.438.998,24</b>	<b>3.205.217,10</b>	
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	2.033,43	2.670,02	
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-3.334,84	-4.166,63	
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>5.437.696,82</b>	<b>3.203.720,48</b>	

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a ago.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	333,33	125,00
Serviços Prestados	3.290.707,53	2.956.301,70
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-60,00	-307,50
Fornecimentos e serviços externos	-1.834.438,32	-1.848.438,00
Gastos com o pessoal	-737.134,89	-698.773,70
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-12.382,59
Outros rendimentos	623.424,79	651.525,22
Outros gastos	-525.609,90	-546.848,70
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>817.222,54</b>	<b>501.201,43</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-511.100,43	-606.676,16
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>306.122,11</b>	<b>-105.474,73</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-999.884,27	-768.082,75
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-693.762,16</b>	<b>-873.557,48</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	591,25	776,35
Juros e gastos similares suportados	-969,66	-1.211,52
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-694.140,57</b>	<b>-873.992,64</b>

**Área de Negócio: Combustíveis\_ Mercadorias\_ Entrepastos frigoríficos**

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a ago.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	348.770,36	247.778,25
Serviços Prestados	3.600,00	3.002,58
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-295.027,34	-231.756,53
Fornecimentos e serviços externos	-18.176,42	-17.768,47
Gastos com o pessoal	0,00	-12.149,49
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-8.744,33
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43.209,89
Outros rendimentos	110.237,86	89.755,59
Outros gastos	0,00	-4.596,62
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>149.404,46</b>	<b>108.730,87</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-38.087,41	-14.946,17
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>111.317,05</b>	<b>93.784,70</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-122.418,04	-94.038,06
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-11.100,99</b>	<b>-253,36</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	72,39	95,05
Juros e gastos similares suportados	-118,72	-148,33
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-11.147,32</b>	<b>-306,64</b>

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a ago.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	1.050,00
Serviços Prestados	1.939.728,35	1.658.032,16
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-1.588,25
Fornecimentos e serviços externos	-366.578,06	-320.156,43
Gastos com o pessoal	-315.575,93	-287.048,94
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-223.333,33	197.939,79
Outros rendimentos	60.260,12	68.764,06
Outros gastos	-206,35	-247,67
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.094.294,80</b>	<b>1.316.744,72</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-141.577,48	-194.059,63
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>952.717,32</b>	<b>1.122.685,09</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-776.563,60	-596.534,14
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>176.153,72</b>	<b>526.150,95</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	459,20	602,96
Juros e gastos similares suportados	-753,09	-940,93
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>176.612,92</b>	<b>526.753,90</b>

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a ago.2019	
	Orçamento	Real
Vendas	81.074,10	30,96
Serviços Prestados	111.828,12	57.834,76
Subsídios à Exploração	233.216,67	203.371,22
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-39.839,99	-15.376,98
Fornecimentos e serviços externos	-1.563.611,51	-1.040.792,46
Gastos com o pessoal	-3.660.551,96	-3.171.067,67
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-223.333,33	7,29
Outros rendimentos	110.762,90	86.030,32
Outros gastos	-64.839,03	-73.392,32
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-5.015.294,03</b>	<b>-3.953.354,88</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-322.352,35	-146.873,73
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-5.337.646,38</b>	<b>-4.100.228,61</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	3.156,27	4.144,38
Juros e gastos similares suportados	-5.176,32	-6.467,41
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-5.339.666,43</b>	<b>-4.102.551,64</b>

Nota <sup>(1)</sup>: 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 agosto de 2019 com os referentes ao período homólogo de 2018 e orçamento no mesmo período verifica-se:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes – apresentam um acréscimo de 4,2 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 52 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 – acréscimo de 83 mil euros face ao orçamento.  
Face aos pagamentos realizados no ano anterior o aumento de 1,51 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 – acréscimo de 81 mil euros face ao orçamento.  
Face a 2018 os pagamentos ao pessoal registaram um aumento de 348 mil euros, devido, essencialmente, ao pagamento de um maior valor de prémios de reforma.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

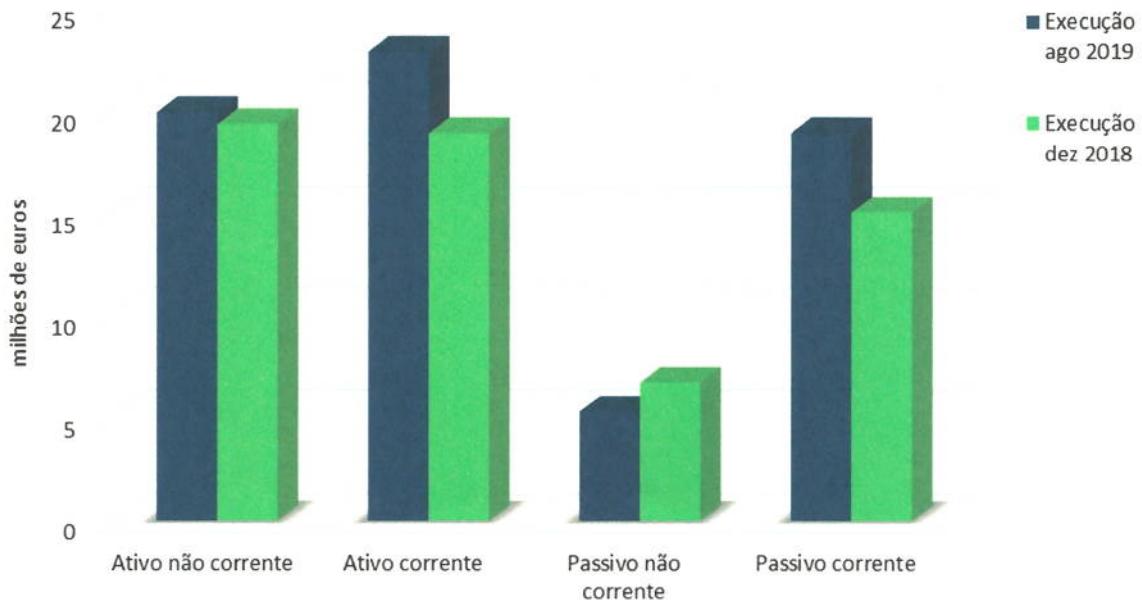
- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos - diminuição de 831 mil euros face ao orçamento relacionado com o menor investimento realizado do que foi previsto.  
Em relação ao período homólogo os pagamentos de ativos tangíveis registaram um aumento de 1,21 milhões de euros face a 2018 devido a um maior valor de investimento realizado. (ver quadro 7).
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – decréscimo de 128 mil euros face ao orçamento e 369 mil euros face ao período homólogo de 2018. Durante o período homólogo de 2018 foram recebidas verbas relativas aos projetos financiados, no montante de 431 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, 92% dos depósitos bancários encontravam-se no IGCP e apenas 8% na banca comercial.

## Comparação com o 31 de dezembro de 2018

### Balanço

Gráfico 1 - Balanço



Na comparação dos Balanços a 31 de agosto 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 560 mil euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um acréscimo de 561 mil euros, devido ao investimento realizado nestes primeiros 8 meses.
2. Ativo Corrente - apresenta um valor superior em 3,94 milhões de euros principalmente devido a:
  - Caixa e depósitos bancários – acréscimo de 1,37 milhões de euros
  - Clientes – decréscimo de 1,02 milhões de euros, devido ao esforço de cobrança efetuada aos clientes e ao pagamento de uma dívida referente ao contrato de gestão com a câmara municipal de Lagos, como referido anteriormente.
  - Outros créditos a receber – superiores em 3,35 milhões de euros explicados essencialmente pela variação de “Compradores-guia”, que apresenta um acréscimo de 3,37 milhões de euros face a dezembro.

- 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 402 mil euros.
4. Passivo Corrente - registou um aumento de 3,84 milhões de euros, devido às variações abaixo identificadas:
- Outras dívidas a pagar – superiores em 3,01 milhões de euros, devido essencialmente ao aumento das rubricas “Armadores-marés” (+1,72 milhões de euros) e “Cativações armadores” (+1,481 milhões de euros);
  - Aumento da rubrica “Estado e outros entes públicos” em 991 mil euros, devido essencialmente ao valor do IVA a pagar.

## Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 2,67 milhões de euros: 873 mil euros de investimentos correntes e 1,8 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2018 em 646 mil euros.

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

**Quadro 7 - Investimentos**

Investimentos Execução								valores em €
	jan a ago							
	Correntes 2019	Correntes 2018	Específicos 2019	Específicos 2018	Total Investimentos 2019	Total Investimentos 2018	Variacão total Investimentos face a 2018	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos	108.973	66.100	154.449	202.120	263.422	268.220	-4.798	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	117.860	63.660	10.236	268.395	128.097	332.055	-203.958	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	91255	103.456	17.155	49.124	108.410	152.580	-44.170	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	61045	60.914	466.062	129.011	527.107	189.926	337.182	
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	285.339	160.845	137.523	817.422	1422.861	978.268	444.594	
Sede	208.724	104.101	12.150	0	220.874	104.101	116.773	
<b>TOTAL</b>	<b>873.196</b>	<b>559.077</b>	<b>1.797.575</b>	<b>1.466.072</b>	<b>2.670.770</b>	<b>2.025.149</b>	<b>645.621</b>	

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	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos</b>		
Reabilitação da Sala de Controlo (Torre de Sinais) da Póvoa de Varzim	29.950	
Reabilitação de Grua Móvel (Matosinhos)	21.118	
Reabilitação Ed. Lota - Matosinhos	9.389	
Caixas de Plástico , 30 Litros- Matosinhos	32.256	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte</b>		
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	44.800	
Reabilitação de Armazéns - Aveiro	22.500	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro</b>		
Caixas de Plástico , 30 Litros- Peniche	27.776	
Defensas de Cais - Porto de Pesca da Nazaré	36.335	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul</b>		
Aquisição de viatura	21.699	
Caixas de Plástico , 30 Litros- Sesimbra	8.960	
Reabilitação Parametros Interiores - Ed. Lota Setúbal	18.678	
Reabilitação dos Armazéns B, D e E - Porto Pesca de Sines	32.170	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve</b>		
Requalificação da ponte cais sul do porto de pesca de Sagres	40.483	
Aquisição de viatura	21.699	
Aquisição de gruas para o Porto de Pesca do Rio Arado	95.200	
Reforço da Proteção das Pontes dos Cais de Portimão	59.399	
Estendal de Redes do Porto Pesca Quarteira	18.679	
Aquisição de Máquina de Lavar - Lota de Olhão	4.966	
<b>Projetos - Sede</b>		
Aquisição de viaturas	79.549	
Interface Sistema Leilão Eletrónico para telemóveis	76.836	
Leilão Electrónico para Comercialização Pescado	18.819	
Veículo Protótipo para a Lota Móvel	12.150	
Posto de carregamento de veículos elétricos	8.674	
<b>Total</b>	<b>827.384</b>	

**Quadro 9 - Investimentos Específicos**

		valores em €
Principais Projetos	Montante Executado	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Matosinhos</b>		
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 (Esposende)	8.152	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte</b>		
Reabilitação e apetrechamento da ponte cais Nº 2 (Aveiro)	5.346	
Requalificação para a certificação da lota de Aveiro	4.890	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro</b>		
Prolongamento de Quebra Mar interior no porto de pesca de Peniche	17.047	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul</b>		
Remodelação da estação de tratamento água salgada (Sesimbra)	125.738	
Estendal de artes pescas e estacionamento (Sesimbra)	111.541	
Reabilitação armazéns aprestos (Sines)	32.170	
Pavilhão Apoio Transfega (Sesimbra)	5.400	
Requalificação da Costa da Caparica -Reabilitação e apetrechamento da lota, com o objetivo de melhoria das condições higio-sanitárias	154.938	
Requalificação da Trafaria e Fonte da Telha - Adaptações diversas nas instalações dos Postos existentes, com o objetivo de Melhoria das Condições Higio-sanitárias	36.315	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve</b>		
Dragagem da doca de Faro (Porto de Recreio)	366.003	
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)	232.901	
Requalificação do Edifício da Lota - Tavira	65.864	
Estruturas flutuantes - Foz de Odeleite	66.670	
<b>Projetos - Sede</b>		
<b>Total</b>	<b>1.762.509</b>	

## Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	orçamento	execução 2019	execução 2018	jan-ago	
				Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
<b>Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas</b>	<b>414.635,86</b>	<b>334.019,26</b>	<b>485.045,18</b>	<b>-80.616,60</b>	<b>-151.025,92</b>
Mercadorias	293.375,66	243.703,05	375.779,37	-49.672,61	-132.076,32
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	121.260,20	90.316,21	109.265,81	-30.943,99	-18.949,60
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	38.355,41	45.377,55	39.437,08	7.022,14	5.940,47
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	82.904,79	44.938,66	69.828,73	-37.986,13	-24.890,07
<b>Fornecimentos e serviços externos</b>	<b>5.671.147,31</b>	<b>5.327.629,56</b>	<b>5.323.149,16</b>	<b>-343.517,75</b>	<b>4.480,40</b>
Serviços Especializados	738.474,71	403.283,04	631.723,80	-335.191,67	-228.440,76
Consultorias	59.161,66	53.630,00	27.980,00	-5.531,66	25.650,00
Auditórias	8.000,00	7.500,00	7.186,64	-500,00	313,36
Outros	67131,05	342.153,04	596.557,16	-329.160,01	-254.404,12
Deslocações e estadias	14.230,20	10.232,10	10.719,23	-3.998,10	-487,13
Electricidade	771.150,91	754.216,92	730.133,28	-16.933,99	24.083,64
Combustíveis	62.416,92	52.428,35	60.145,38	-9.988,57	-7.717,03
Água	294.305,43	273.563,06	274.831,14	-20.742,37	-1.268,08
Artigos para oferta	1.000,00	1.153,28	0,00	153,28	1.153,28
Rendas e alugueres	147.136,33	145.681,58	133.456,57	-1.454,75	12.225,01
Despesas de representação	2.215,54	730,20	677,81	-1.485,34	52,39
Comunicação	93.560,92	93.330,56	93.696,84	-230,36	-366,28
Seguros	129.652,83	93.802,69	109.601,72	-35.850,14	-15.799,03
Transportes	14.455,63	14.199,19	9.226,63	-256,44	4.972,56
Honorários	24.293,83	17.045,12	16.251,12	-7.248,71	794,00
Conservação e reparação	622.355,22	579.185,92	555.386,86	-43.169,30	23.799,06
Publicidade e propaganda	229.451,57	358.579,67	358.135,06	129.128,10	444,61
Limpeza, higiene	1.007.218,57	989.413,92	928.511,15	-17.804,65	60.902,77
Vigilância e segurança	792.319,52	791.681,06	751.792,12	-638,46	39.888,94
(FSE) Outros	726.909,19	749.102,90	658.860,45	22.193,71	90.242,45
<b>Gastos com o pessoal</b>	<b>8.280.033,84</b>	<b>7.808.092,05</b>	<b>7.945.543,68</b>	<b>-471.941,79</b>	<b>-137.451,63</b>
<b>Órgãos sociais</b>	<b>215.472,95</b>	<b>225.092,15</b>	<b>173.011,10</b>	<b>9.619,20</b>	<b>52.081,05</b>
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	132.710,78	136.254,07	101.192,83	3.543,29	35.061,24
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	2.889,59	2.900,54	3.302,26	10,95	-401,72
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	32.277,29	32.217,06	27.526,40	-60,23	4.690,66
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	2.680,34	2.380,86	2.560,69	-299,48	-179,83
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	38.355,71	39.219,05	30.376,81	863,34	8.842,24
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.233,14	1.246,77	1.084,87	13,63	161,90
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	600,00	598,80	247,24	-1,20	351,56
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	446,61	0,00	195,00	-446,61	-195,00
(Órgãos Sociais) Outros	4.279,50	10.275,00	6.525,00	5.995,50	3.750,00
<b>Pessoal</b>	<b>8.064.560,89</b>	<b>7.582.999,90</b>	<b>7.772.532,58</b>	<b>-481.560,99</b>	<b>-189.532,68</b>
(Pessoal) Remunerações fixas	5.322.083,32	5.117.939,10	5.284.388,70	-204.144,22	-166.449,60
(Pessoal) Subsídio de refeição	688.896,41	658.361,76	644.177,96	-30.534,65	14.183,80
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	188.987,55	199.423,83	179.413,41	10.436,28	20.010,42
(Pessoal) Ajudas de custo	10.527,12	11.093,91	11.388,77	566,79	-294,86
(Pessoal) Formação	30.000,00	16.294,92	14.357,49	-13.705,08	1.937,43
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	23.333,33	17.500,00	0,00	-5.833,33	17.500,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.402.876,93	1.334.707,24	1.368.878,28	-68.169,69	-34.171,04
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	58.731,58	53.229,39	52.668,65	-5.502,19	560,74
(Pessoal) Seguros de saúde	86.259,99	83.610,09	75.374,58	-2.649,90	8.235,51
(Pessoal) Seguros de vida	3.489,64	2.362,24	10.570,46	-1.127,40	-8.208,22
(Pessoal) Indemnizações	133.333,33	29.800,00	73.500,00	-103.533,33	-43.700,00
(Pessoal) Gastos de acção social	48.215,66	25.674,72	31.651,69	-22.540,94	-5.976,97
(Pessoal) Outros	67.826,04	33.002,70	26.162,59	-34.823,34	6.840,11
<b>TOTAL GLOBAL</b>	<b>14.365.817,02</b>	<b>13.469.740,87</b>	<b>13.753.738,02</b>	<b>-896.076,15</b>	<b>-283.997,15</b>

## Demonstrações Financeiras

RUBRICAS	31-08-2019		Execução 31-12-2018
	Orçamento	Execução	
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	21.390.904,73	18.999.510,21	18.438.425,89
Ativos intangíveis	106.906,00	106.424,91	167.831,35
Participações financeiras - outros métodos	145.000,00	145.000,00	0,00
Outros investimentos financeiros	32.318,33	27.441,59	21.260,30
Ativo por impostos diferidos	572.791,53	626.522,45	717.028,08
	<b>22.247.920,59</b>	<b>19.904.899,16</b>	<b>19.344.545,62</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários	209.788,04	207.163,79	188.692,97
Clientes	2.962.948,15	2.861.913,08	3.880.490,20
Adiantamentos a fornecedores	1.177,39	8.252,01	0,00
Estado e outros entes públicos	97.073,21	113.645,99	258,46
Outros créditos a receber	7.405.163,06	9.645.472,99	6.292.768,41
Diferimentos	273.538,08	373.081,49	279.389,60
Caixa e depósitos bancários	6.556.435,93	9.656.844,48	8.291.190,95
	<b>17.506.123,85</b>	<b>22.866.373,83</b>	<b>18.932.790,59</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>39.754.044,44</b>	<b>42.771.272,99</b>	<b>38.277.336,21</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital subscrito	8.528.400,00	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	257.041,91	257.041,91	100.620,52
Resultados transitados	1.703.342,26	1.703.342,26	295.549,70
Outras variações no capital próprio	4.992.488,23	5.306.842,54	5.964.129,69
Resultado líquido no período	1.391.214,66	2.739.296,70	1.564.213,95
<b>Total do capital próprio</b>	<b>16.872.487,05</b>	<b>18.534.923,41</b>	<b>16.452.913,86</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	1.090.430,44	1.090.430,44	1.952.935,44
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	2.630.289,45	2.784.544,21	3.186.791,48
Outras dívidas a pagar	1.268.712,16	1.415.135,56	1.573.483,85
	<b>4.989.432,05</b>	<b>5.290.110,21</b>	<b>6.713.210,77</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	669.696,06	688.663,98	879.433,52
Estado e outros entes públicos	2.533.924,97	3.010.801,07	2.019.890,02
Outras dívidas a pagar	14.219.545,25	14.844.881,68	11.830.366,69
Diferimentos	468.959,07	401.892,64	381.521,35
	<b>17.892.125,34</b>	<b>18.946.239,37</b>	<b>15.111.211,58</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>22.881.557,39</b>	<b>24.236.349,58</b>	<b>21.824.422,35</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>39.754.044,44</b>	<b>42.771.272,99</b>	<b>38.277.336,21</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Periodo findo em 31 de agosto de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a ago	
	execução 2019	execução 2018
Vendas e serviços prestados	17.708.633,66	17.559.592,01
Subsídios à exploração	203.371,22	10.950,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-334.019,26	-485.045,18
Fornecimentos e serviços externos	-5.327.629,56	-5.323.149,16
Gastos com o pessoal	-7.808.092,05	-7.945.543,68
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.758,33	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	138.152,76	-76.956,09
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	266,38
Outros rendimentos	1.441.011,89	1.718.996,69
Outros gastos	-909.324,55	-856.624,23
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>5.103.345,78</b>	<b>4.602.487,65</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.245.788,58	-2.433.117,39
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>2.857.557,20</b>	<b>2.169.370,26</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	4.144,38	2.287,15
Juros e gastos similares suportados	-6.467,41	-7.864,60
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>2.855.234,17</b>	<b>2.163.792,81</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-115.937,47	-44.761,82
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>2.739.296,70</b>	<b>2.119.030,99</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de agosto de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a ago 2019		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.164.861,75	1.098.075,31	-66.786,44	-5,73%
Mercadorias	46.640,29	37.488,00	-9.152,29	-19,62%
Combustíveis	303.465,15	230.019,73	-73.445,42	-24,20%
Gelo	814.756,32	830.567,58	15.811,26	1,94%
Serviços Prestados	16.502.301,32	16.610.558,35	108.257,03	0,66%
1.ª Venda de Pescado	11.138.787,52	11.810.489,12	671.701,60	6,03%
Serviços dos Portos de Pesca	3.441.293,93	3.056.841,42	-384.452,51	-11,17%
Gestão Dominal	1.103.308,01	907.464,43	-195.843,58	-17,75%
Serviços Secundários	147.197,71	155.502,29	8.304,58	5,64%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	672.407,12	683.249,39	10.842,27	1,61%
Comissões de Cobrança	57.438,27	60.512,21	3.073,94	5,35%
Descontos e Abatimentos	-58.131,25	-63.500,51	-5.369,26	-9,24%
Subsídios à Exploração	197.732,08	203.371,22	5.639,14	100,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-414.635,86	-334.019,26	80.616,60	19,44%
Fornecimentos e serviços externos	-5.671.147,31	-5.327.829,56	343.517,75	6,06%
Electricidade	-771.150,91	-754.216,92	16.933,99	2,20%
Água	-294.305,43	-273.563,06	20.742,37	7,05%
Comunicação	-93.560,92	-93.330,56	230,36	0,25%
Conservação	-622.355,22	-579.185,92	43.169,30	6,94%
Limpeza	-1.007.218,57	-989.413,92	17.804,65	1,77%
Vigilância	-792.319,52	-791.681,06	638,46	0,08%
Mão de Obra do Exterior	-83.838,07	-61.651,64	22.186,43	26,46%
Outros FSE	-2.006.398,67	-1.784.586,48	221.812,19	11,06%
Gastos com o pessoal	-8.275.854,49	-7.808.092,05	467.762,44	5,65%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.744,33	-8.758,33	-14,00	100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-248.922,86	138.152,76	387.075,62	155,50%
Outros rendimentos	1.470.750,68	1.441.011,89	-29.738,79	-2,02%
Venda de Energia	283.177,34	225.159,88	-58.017,46	-20,49%
Venda de Água	128.641,55	132.737,83	4.096,28	3,18%
Cedência de Exploração	77.650,40	65.548,29	-12.102,11	-15,59%
Subsídios ao Investimento	839.142,82	766.124,72	-73.018,10	-8,70%
Outros Rendimentos	142.138,57	251.441,17	109.302,60	76,90%
Outros gastos	-851.605,15	-909.324,55	-57.719,40	-6,78%
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>3.864.735,82</b>	<b>5.103.345,78</b>	<b>1.238.609,96</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização		-2.393.227,52	-2.245.788,58	147.438,94
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>1.471.508,30</b>	<b>2.857.557,20</b>	<b>1.386.048,90</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	3.156,27	4.144,38	988,11	31,31%
Juros e gastos similares suportados	-5.176,32	-6.467,41	-1.291,09	-24,94%
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>1.469.488,26</b>	<b>2.855.234,17</b>	<b>1.385.745,91</b>
Imposto sobre o rendimento do período		-78.273,60	-115.937,47	-37.663,87
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>1.391.214,66</b>	<b>2.739.296,70</b>	<b>1.348.082,04</b>
				<b>96,90%</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de agosto de 2019

RUBRICAS	jan a ago		
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes	19.861.448,46	24.088.195,56	24.036.359,25
Pagamentos a fornecedores	-8.625.516,85	-8.708.930,63	-7.202.058,05
Pagamentos ao pessoal	-8.111.632,48	-8.192.877,68	-7.844.863,17
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>3.124.299,12</b>	<b>7.186.387,25</b>	<b>8.989.438,03</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-107.403,32	-220.489,05	-203.310,04
Outros recebimentos/pagamentos	-639.658,84	-2.193.730,80	-2.506.130,47
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>2.377.236,97</b>	<b>4.772.167,40</b>	<b>6.279.997,52</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis	-4.295.060,46	-3.464.126,87	-2.250.304,42
Ativos intangíveis	-1.755,21	-1.755,21	
Subsídios ao investimento	190.000,00	62.361,61	431.046,29
Juros e rendimentos similares	0,00	1,27	1,29
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>-4.106.815,67</b>	<b>-3.403.519,20</b>	<b>-1.819.256,84</b>
<b>Fluxos de caixa das actividade de financiamento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Juros e gastos similares	-5.176,32	-2.994,67	-5.885,79
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
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	<b>-5.176,32</b>	<b>-2.994,67</b>	<b>-5.885,79</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-1.734.755,02</b>	<b>1.365.653,53</b>	<b>4.454.854,89</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>8.291.190,95</b>	<b>8.291.190,95</b>	<b>5.101.282,74</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>6.556.435,93</b>	<b>9.656.844,48</b>	<b>9.556.137,63</b>
<hr/>			
<b>Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes</b>		Real	
		ago-19	ago-18
<b>Numerário</b>		74.759,92	200.423,01
<b>Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis</b>			
- Bancos comerciais		806.582,84	1.540.903,34
- IGCP		8.770.932,78	7.940.861,01
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>9.652.275,54</b>	<b>9.682.187,36</b>

## Indicadores Financeiros

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

**Quadro 10 – indicadores**

Indicadores	1.º trimestre	2.º trimestre	julho 2019	agosto 2019	Objetivo PAO 2019
Volume de Negócios (€)	5.997.751	12.041.731	14.896.637	17.708.634	26.967.169
Peso dos CMV/MC+FSE+GcP no Volume de Negócios	84,8%	86,4%	82,2%	76,1%	77,8%
PMP (dias)	33	36	40	35	32
Resultado Antes de Impostos (€)	287.526	644.487	1.505.475	2.855.234	3.019.183
Resultado Líquido (€)	255.014	557.597	1.405.175	2.739.297	2.294.324
Liquidez Geral	1,15	1,14	1,15	1,21	1,03
Autonomia Financeira	0,42	0,43	0,41	0,43	0,48
Rentabilidade das Vendas	0,04	0,05	0,09	0,15	0,09

Lisboa, 3 de outubro de 2019

Departamento de Controlo Orçamental  
e Avaliação de Risco

O Conselho de Administração

Margarida R. Silveira  
Bernardo Almeida