

*Aprovado*  
09.01.2020  
Teresa Coelho  
*Teresa Coelho*  
Conselho de Administração  
*Carlos Figueiredo*  
Carlos Figueiredo  
Vogal do  
Conselho de Administração  
*Sérgio Faias*  
Sérgio Faias  
Vogal do  
Conselho de Administração



**DOCAPESCA**  
PORTOS E LOTAS, S.A.

**Relatório de Execução Orçamental**

**30 de novembro 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
<b>GASTOS OPERACIONAIS DAS EMPRESAS DO SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO, ALÍNEAS B) E C), DO N.º 3, DO ART.º 158.º DO DECRETO-LEI N.º 84/2019.....</b>	<b>7</b>
<b>2. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS .....</b>	<b>10</b>
<b>3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA .....</b>	<b>13</b>
<b>COMPARAÇÃO COM O 31 DE DEZEMBRO DE 2018.....</b>	<b>14</b>
BALANÇO.....	14
INVESTIMENTO.....	15
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS.....	18
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	19
INDICADORES FINANCEIROS.....	23

## INDÍCE DE QUADROS

Quadro 1 – Rendimentos.....	3
Quadro 2 – Pescado vendido em valor e quantidades .....	4
Quadro 3 - Gastos .....	6
Quadro 4 – Gastos com o pessoal .....	6
Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos (F.S.E).....	7
Quadro 6 – Gastos alínea b) e c), do n.º 3, do art.º 145.º do Decreto-Lei n.º 33/2018 .....	8
Quadro 7 - Investimentos .....	15
Quadro 8 - Investimentos Correntes .....	16
Quadro 9 - Investimentos Específicos.....	17
Quadro 10 – indicadores .....	23

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Balanço .....	14
---------------------------	----

## Análise das Demonstrações Financeiras a 30 de novembro 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 novembro de 2019 destacamos que o resultado antes de impostos (R.A.I.) do período foi de 3,42 milhões de euros, representando uma melhoria significativa, de 552 mil euros, face ao orçamento, assim como uma melhoria de 860 mil euros face ao mesmo período de 2018.

##### Rendimentos:

No período de janeiro a novembro, a execução das rubricas de rendimentos foi de cerca de 27,78 milhões de euros, superior ao orçamento em 464 mil euros e superior ao período homólogo de 2018 em 637 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 nov					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Vendas	1.771.599	1.530.804	1.660.510	-240.795	-129.706	
Mercadorias	59.988	54.680	64.017	-5.308	-9.337	
Combustíveis	385.483	293.311	483.468	-92.172	-190.157	
Gelo	1.326.127	1.182.812	1.113.025	-143.314	69.788	
Serviços Prestados	23.105.964	23.568.837	22.729.478	462.873	839.358	
1ª Venda	15.933.347	16.096.407	15.478.146	163.059	618.261	
Serviços de Portos de Pesca	4.688.435	4.328.346	4.402.087	-360.089	-73.741	
Outras Atividades	2.484.182	3.144.084	2.849.245	659.903	294.839	
Subsídios à Exploração	231.961	203.371	10.951	-28.590	192.420	
Imparidade de inventários (reversões)	4.952	4.952	0	0	4.952	
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	208.748	463.261	252.718	254.513	210.543	
Provisões (aumentos)	0	0	266	0	-266	
Outros rendimentos	1.990.526	2.006.396	2.488.671	15.870	-482.275	
Juros e rendimentos similares obtidos	4.891	5.034	2.950	143	2.083	
<b>Total Rendimentos</b>	<b>27.318.641</b>	<b>27.782.654</b>	<b>27.145.545</b>	<b>464.013</b>	<b>637.109</b>	

- Vendas – apresentaram, face ao orçamento, uma quebra de 241 mil euros, cujos principais desvios se verificam nas vendas de gelo e combustíveis, registando decréscimos na ordem dos 143 e 92 mil euros, respetivamente.

Em relação a período homólogo, as vendas registaram um decréscimo de 130 mil euros, sendo a venda de combustível a rubrica responsável pela diminuição deste grupo, (-190 mil euros), embora parcialmente absorvido pela venda de gelo (+70 mil euros).

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentaram, no seu total, um acréscimo de 463 mil euros em relação ao orçamento e 839 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 618 mil euros. Esta variação explica-se pelo aumento das quantidades de pescado transacionado em lota que foi superior em 11,88 mil toneladas. Embora o preço médio tenha sido inferior em 14 cêntimos por kg (1,86 €/Kg em 2019 e 2 €/kg em 2018), o resultado foi o aumento do valor de pescado transacionado em lota de 8,48 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 nov						Desvios		
	execução 2019			execução 2018					
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg
Norte e Matosinhos	15.394.624	33.013.699	2,14	22.067.153	35.635.632	1,61	-6.672.529,80	-2.621.933,04	0,53
Centro Norte	17.423.419	29.943.299	1,72	16.479.115	27.395.736	1,66	944.304,50	2.547.562,70	0,06
Centro	14.822.382	39.215.670	2,65	15.329.752	42.246.778	2,76	-507.369,80	-3.031.107,18	-0,11
Centro Sul	41.285.759	48.606.745	1,18	30.752.715	44.445.458	1,45	10.533.044,40	4.161.286,55	-0,27
Algarve	18.788.794	49.643.074	2,64	11.209.903	42.214.861	3,77	7.578.890,50	7.428.212,31	-1,12
<b>TOTAL</b>	<b>107.714.978</b>	<b>200.422.486</b>	<b>1,86</b>	<b>95.838.638</b>	<b>191.938.465</b>	<b>2,00</b>	<b>11.876.339,80</b>	<b>8.484.021,34</b>	<b>-0,14</b>

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou uma quebra de 360 mil euros face ao orçamento, sendo mais significativa nas contas de “Licenças de ocupação” (- 322 mil euros) e de “Portagens” (-66 mil euros). Estes decréscimos foram ligeiramente absorvidos pela conta “Ocupação de espaços teraplenos” (+44 mil euros).

Face a 2018, regista-se uma quebra de 74 mil euros, devido principalmente à rubrica de “Licenças de ocupação”, onde se verifica um decréscimo de 91 mil euros.

Salienta-se que, tal como anteriormente relatado, a maior parte das especializações de rendimentos continua a não ser efetuada. Uma vez que no orçamento se considerou uma distribuição uniforme dos rendimentos, a variação identificada pode ser parcialmente explicada pela ausência da especialização.

Outras Atividades – Relativamente às restantes atividades, verificou-se um acréscimo de 660 mil euros face ao orçamento, assim como um acréscimo de 295 mil euros face ao período homólogo:

Gestão Dominial – estes serviços registaram um acréscimo de 496 mil euros face ao orçamento, principalmente pelo aumento em “Ocupação de Terrenos” (+272 mil euros), “Edifícios e Terrenos” (+86 mil euros) e “Estaleiros particulares” (+52 mil euros).

Face a 2018, regista-se um acréscimo de 97 mil euros. Este aumento verifica-se principalmente na rubrica de "Ocupação Terrenos" (+184 mil euros). Realça-se ainda a quebra observada na conta de "Estaleiros Particulares" (-92 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um acréscimo de 161 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. os maiores aumentos verificam-se nas contas de "Taxas sobre Bilhetes" (+134 mil euros) e "TUP/Estacionamento" (+47 mil euros).

Face a 2018, a conta registou um acréscimo de 21 mil euros. As principais variações registaram-se nas contas "Taxas sobre Bilhetes" (+46 mil euros), "TUP/Estacionamento" (+40 mil euros), "Terrenos/Terraplenos (+12 mil euros), "Acostagem/Amarrações" (-18 mil euros) e "Comissão s/ Ocupação" (-44 mil euros).

3. Subsídios à Exploração – quebra de 29 mil euros face ao orçamento e 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 253 mil euros face ao orçamento revisto que, contrariamente ao que se passava em meses anteriores, passou a considerar as reversões. Até ao final de novembro, foram registados recibimentos de 445 mil euros referentes a dívidas de clientes para as quais havia sido constituída imparidade, refletindo o esforço continuado de cobrança. Registou-se também uma reversão de dívidas de terceiros, no montante de 18 mil euros. Na comparação com 2018, esta rubrica também regista um aumento de 211 mil euros.
5. Outros rendimentos – registaram um acréscimo de 15 mil euros face ao orçamento, destacando-se as seguintes rubricas: "Subsídios ao investimento" (-99 mil euros) e "Rendimentos Suplementares – Cedência de Exploração" (-30 mil euros), "Ganho sinistros" (+62 mil euros) e "Rendimentos Suplementares – Água Potável" (+30 mil euros), "Rendimentos Suplementares – Serviço de observação NAFO" (+17 mil euros) e "Rendimentos Suplementares – Venda de Energia" (+16 mil euros).

Face a 2018, os outros rendimentos registaram um decréscimo de 482 mil euros, principalmente pela quebra das rubricas de "Subsídios ao investimento" (-345 mil euros), "Rendimentos Suplementares – Venda de Energia" (-160 mil euros) e "Rendimentos Suplementares – Água Potável" (-42 mil euros). Estas quebras foram absorvidas em parte pela rubrica "Ganho Sinistros" (+103 mil euros).

Gastos:

No período de janeiro a novembro, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 88 mil euros face ao orçamento e um decréscimo de 223 mil euros face ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 3.

**Quadro 3 - Gastos**

valores em €

Gastos	jan a nov				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	531.228	479.228	669.314	-52.000	-190.086
Fornecimentos e serviços externos	7.606.286	7.692.771	7.471.185	86.485	221.586
Gastos com o pessoal	11.178.360	11.038.336	11.392.513	-140.024	-354.177
Imparidade de inventários (perdas)	13.696	34.732	0	21.036	34.732
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	579.805	344.412	406.094	-235.394	-61.683
Outros gastos	1.194.705	1.662.802	1.233.121	468.097	429.681
Gastos / Reversões de depreciação	3.337.371	3.098.583	3.395.232	-238.788	-296.649
Juros e gastos similares suportados	5.958	8.574	14.572	2.615	-5.998
<b>Total Gastos</b>	<b>24.447.409</b>	<b>24.359.436</b>	<b>24.582.030</b>	<b>-87.973</b>	<b>-222.594</b>

1. Gastos com o pessoal – apresentam-se abaixo dos valores orçamentados para o mesmo período (-140 mil euros), principalmente pela redução da rubrica “Cessação de contrato de trabalho” (-98 mil euros) que deverá ser consumida até ao final do ano.

Relativamente a 2018, os gastos com o pessoal foram inferiores em 354 mil euros. Os desvios mais significativos foram nas seguintes rubricas:

- Remunerações fixas do pessoal – decréscimo de 280 mil euros, decorrente essencialmente das saídas de pessoal e do facto das substituições não terem sido feitas imediatamente após a saída dos trabalhadores.
- Cessação de contrato de trabalho – decréscimo de 126 mil euros, em 2018 houve um maior número de rescisões.

**Quadro 4 – Gastos com o pessoal**

valores em €

	jan a nov				
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
Gastos totais com os Órgãos Sociais	300.608	312.692	260.269	12.084	52.423
Gastos totais com o Pessoal	10.877.752	10.725.644	11.132.244	-152.108	-406.600
Remunerações fixas	7.454.874	7.499.299	7.739.069	44.425	-239.770
Subsídio de Refeição	919.907	909.281	893.107	-10.626	16.173
Cessações	183.333	85.340	211.500	-97.993	-126.160
Encargos	1.894.172	1.878.440	1.933.925	-15.733	-55.485
Ajudas de Custo	16.107	16.612	16.252	505	361
Seguros	194.777	190.646	190.465	-4.131	182
Formação	41.250	34.239	31.365	-7.011	2.874
Pensões e Planos de Saúde	32.083	26.250	33.750	-5.833	-7.500
Outros gastos	141.247	85.537	82.811	-55.710	2.726
<b>Total</b>	<b>11.178.360</b>	<b>11.038.336</b>	<b>11.392.513</b>	<b>-140.024</b>	<b>-354.177</b>
Nº de trabalhadores (sem O.S.)	503	500	503	-3	-3
Nº de Órgãos Sociais e Conselho Fiscal	6	6	6	0	0
<b>Total</b>	<b>509</b>	<b>506</b>	<b>509</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>

2. Fornecimentos e serviços externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 86 mil euros em relação ao orçamento, principalmente nas rubricas de "Publicidade e Propaganda" (+202 mil euros), "EletRICIDADE" (+82 mil euros), "Conservação e reparação" (+72 mil euros). As rubricas de "Trabalhos Especializados" (-160 mil euros), "Comunicação" (-35 mil euros) e "Água" (-31 mil euros) absorveram parte deste impacto.

Em relação ao mesmo período de 2018, os fornecimentos e serviços externos registaram um acréscimo de 221 mil euros, destacando-se as variações nas rubricas de "Trabalhos especializados" (-75 mil euros), "Conservação e reparação" (+114 mil euros), "Limpeza, higiene" (+64 mil euros) e "Vigilância e segurança" (+48 mil euros).

As restantes variações estão patentes no quadro 5.

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

F.S.E	jan a nov					valores em €
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018	Δ face ao orçamento	Δ face a 2018	
Trabalhos Especializados	880.309	719.959	794.467	-160.350	-74.508	
Conservação e reparação	834.041	906.334	792.420	72.293	113.914	
Limpeza, higiene	1.357.989	1.378.193	1.314.506	20.203	63.687	
Seguros	169.870	143.211	155.344	-26.660	-12.133	
EletRICIDADE	1.044.784	1.126.843	1.099.850	82.059	26.993	
Rendas e alugueres	208.574	202.814	173.012	-5.761	29.801	
Comunicação	159.012	124.317	113.293	-34.695	11.024	
Vigilância e segurança	1.102.176	1.088.699	1.040.843	-13.477	47.856	
Água	415.348	384.039	391.816	-31.309	-7.777	
Serviços de Postos de Vendagem	686.814	673.749	692.143	-13.065	-18.395	
Publicidade e propaganda	284.879	487.301	479.060	202.422	8.241	
Outros FSE	462.490	457.313	424.430	-5.176	32.883	
Total	7.606.286	7.692.771	7.471.185	86.485	221.586	

**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 novembro de 2019.

**Quadro 6 – Gastos das alíneas 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 €				
	jan a nov				
	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	21.005,58	21.174,24	20.345,82	168,66	828,42
Ajudas de Custo	17.371,46	17.005,61	17.247,26	-365,85	-241,65
Gastos com frota automóvel	164.994,87	162.020,50	146.911,82	-2.974,37	15.108,68
<b>Total Gastos alínea b)</b>	<b>203.371,91</b>	<b>200.200,35</b>	<b>184.504,90</b>	<b>-3.171,56</b>	<b>15.695,45</b>
<b>Gastos alínea c), n.º 3</b>					
Estudos e pareceres	1.166,65	1.400,00	1.280,00	233,35	120,00
Projetos	34.999,99	10.087,00	51.527,29	-24.912,99	-41.440,29
Consultoria	84.154,16	80.375,50	42.950,00	-3.778,66	37.425,50
<b>Total Gastos alínea c)</b>	<b>120.320,80</b>	<b>91.862,50</b>	<b>95.757,29</b>	<b>-28.458,30</b>	<b>-3.894,79</b>
<b>Total</b>	<b>323.692,71</b>	<b>292.062,85</b>	<b>280.262,19</b>	<b>-31.629,86</b>	<b>11.800,66</b>

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 13.500 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 3 mil euros.

Em relação à alínea c) os gastos são inferiores em 3,9 mil euros, na comparação com o período homólogo. No que diz respeito ao valor orçamentado, regista-se uma quebra de 28 mil euros.

De referir que, no conjunto de todos estes gastos, a empresa apresenta um aumento de cerca de 11,8 mil euros face ao valor executado no período homólogo de 2018, o que decorre do aumento dos gastos com a frota automóvel.

3. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – No orçamento ficou contemplado, para este período, o montante de 580 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 344 mil euros (cerca de 235 mil euros abaixo do valor orçamentado). Face a 2018, a variação corresponde a um decréscimo de 62 mil euros.
4. Outros gastos - verificou-se um acréscimo de 468 mil euros face ao orçamento, sendo que os valores mais relevantes se referem a:
  - “Cooperação IPMA” apresenta um acréscimo de 300 mil euros relativamente a transferência de verbas, prevista no Plano de Atividades e Orçamento para 2019 da Docapesca com a descrição “Barreiro - Unidade Transformação e Comercialização

Bivalves. Esta transferência foi efetuada com a devida autorização dos membros do Governo responsáveis pelas finanças e pelo mar; no âmbito do protocolo existente para regularização e valorização da atividade da apanha de bivalves no estuário do Tejo. O protocolo foi assinado, a 30 de junho de 2017, entre o Município do Barreiro, o Instituto Português do Mar e da Atmosfera, I.P. (IPMA, IP), a Direção-Geral dos Recursos Naturais, Segurança e Serviços Marítimos, a APL – Administração do Porto de Lisboa, S.A, e a Docapesca.

- “Concessão portos de pesca” que regista um acréscimo de 53 mil euros, justificado pelo aumento do pescado transacionado em lota, uma vez que o pagamento da concessão da maioria das administrações portuárias é um percentual sobre o valor do pescado transacionado;
- “Imposto Municipal sobre Imóveis” apresentou um aumento de 25 mil euros, uma vez que foram recebidas notas de liquidação de IMI relativamente a locais que anteriormente não se encontravam abrangidos e que não foram previstos no orçamento..

Em relação a 2018, a rubrica registou um acréscimo de 429 mil euros essencialmente pelos seguintes aumentos:

- “Cooperação IPMA” que apresenta um acréscimo de 300 mil euros pela os motivos descritos anteriormente;
- “Imposto Municipal sobre Imóveis” (+22 mil euros), pela razão atrás apresentados;
- “Reembolso de Prejuízos” (+23 mil euros).

## 2. Resultados por Área de Negócios

Da comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 30 de novembro 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 "Lotás, postos de vendagem e fábricas de gelo", com um volume de negócios (vendas + prestações de serviços) de 17,5 milhões de euros, inferior ao previsto em orçamento em 20 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 nov. 2019	
	Orçamento	Real
Vendas	1.371.410,07	1.213.080,52
Serviços Prestados	16.128.190,48	16.266.359,35
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-157.139,19	-162.555,49
Fornecimentos e serviços externos	-2.830.578,19	-3.074.531,11
Gastos com o pessoal	-5.144.157,20	-5.114.812,96
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-90.621,62
Outros rendimentos	817.153,13	764.742,17
Outros gastos	-329.781,26	-449.583,43
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>9.855.097,84</b>	<b>9.352.077,43</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.840.594,76	-1.773.909,48
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>8.014.503,08</b>	<b>7.578.167,95</b>
Imputração do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-4.500.575,98	-4.130.375,63
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>3.513.927,10</b>	<b>3.447.792,32</b>
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	3.150,82	3.242,85
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-3.838,59	-5.523,51
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>3.513.239,33</b>	<b>3.445.511,66</b>

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a nov. 2019	
	Orçamento	Real
Vendas	458,33	225,00
Serviços Prestados	4.567.218,86	4.190.443,32
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-82,50	-485,69
Fornecimentos e serviços externos	-2.522.352,67	-2.594.739,07
Gastos com o pessoal	-1.013.560,75	-961.097,43
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	4.940,95
Outros rendimentos	857.209,09	913.669,40
Outros gastos	-722.713,63	-765.408,92
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.166.176,73</b>	<b>787.547,56</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-702.763,23	-829.962,47
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>463.413,50</b>	<b>-42.414,91</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.308.619,49	-1.200.977,40
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-845.205,99</b>	<b>-1.243.392,31</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	916,15	942,92
Juros e gastos similares suportados	-1.116,14	-1.606,06
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-845.405,97</b>	<b>-1.244.055,45</b>

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

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a nov. 2019	
	Orçamento	Real
Vendas	399.730,24	316.217,31
Serviços Prestados	4.950,00	4.236,62
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-358.492,44	-294.673,06
Fornecimentos e serviços externos	-24.992,58	-29.101,21
Gastos com o pessoal	0,00	-10.151,92
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-29.780,12
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43.209,89
Outros rendimentos	151.577,06	118.293,58
Outros gastos	0,00	-11.092,13
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>172.772,28</b>	<b>99.159,56</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-52.370,20	-19.950,07
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>120.402,08</b>	<b>79.209,49</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-160.217,17	-147.038,31
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-39.815,09</b>	<b>-67.828,82</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	112,17	115,44
Juros e gastos similares suportados	-136,65	-196,63
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-39.839,57</b>	<b>-67.910,01</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 nov. 2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	1.250,00
Serviços Prestados	2.333.263,75	3.028.277,52
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-1.207,09
Fornecimentos e serviços externos	-504.044,92	-487.040,80
Gastos com o pessoal	-457.386,87	-426.119,04
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	310.957,84
Outros rendimentos	82.857,68	96.293,36
Outros gastos	-283,74	-24.210,60
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.454.405,90</b>	<b>2.498.201,19</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-194.669,02	-275.271,52
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.259.736,88</b>	<b>2.222.929,67</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.016.343,89	-932.743,28
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>243.392,99</b>	<b>1.290.186,39</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	711,53	732,32
Juros e gastos similares suportados	-866,85	-1.247,35
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>244.104,53</b>	<b>1.290.918,70</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 nov. 2019	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	30,96
Serviços Prestados	72.340,99	79.519,88
Subsídios à Exploração	231.961,42	203.371,22
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-15.513,87	-20.306,55
Fornecimentos e serviços externos	-1.724.317,71	-1.507.358,82
Gastos com o pessoal	-4.563.255,16	-4.518.154,95
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.744,33	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-371.057,14	-149.637,68
Outros rendimentos	81.728,77	113.397,57
Outros gastos	-141.926,09	-412.506,78
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-6.438.783,12</b>	<b>-6.211.645,15</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-546.973,40	-199.489,48
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-6.985.756,52</b>	<b>-6.411.134,63</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	4.890,67	5.033,53
Juros e gastos similares suportados	-5.958,23	-8.573,55
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-6.986.824,08</b>	<b>-6.414.674,65</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 novembro de 2019 com os referentes ao período homólogo de 2018 e o orçamento no mesmo período verifica-se:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes – apresentam um acréscimo de 2,2 milhões de euros face ao orçamento, devido, por um lado, ao continuado esforço de cobrança que tem sido desenvolvido e, por outro, devido ao maior volume de vendas e serviços prestados.  
Face ao recebido no ano anterior, a rubrica registou um decréscimo de 1,5 milhões de euros, resultante do acréscimo verificado no pagamento aos armadores comparativamente com o período homólogo
- ii. Pagamentos a fornecedores – acréscimo de 338 mil euros face ao orçamento.  
Face aos pagamentos realizados no ano anterior o aumento de 1,7 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 – decréscimo de 75 mil euros face ao orçamento.  
Face a 2018 os pagamentos ao pessoal registaram um aumento de 296 mil euros, devido, essencialmente, ao pagamento de prémios de reforma.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

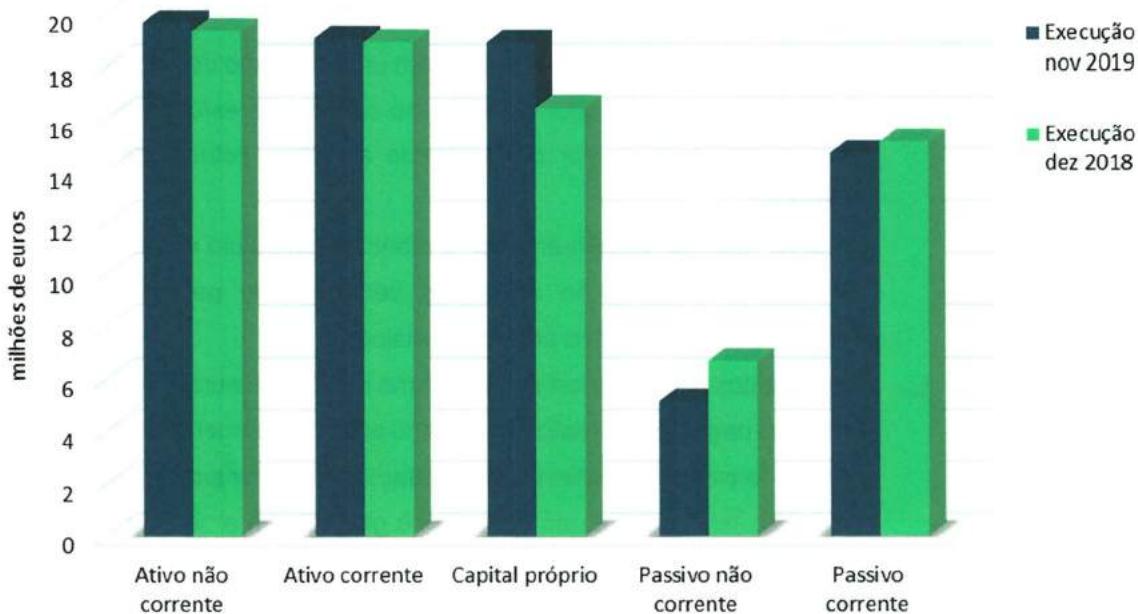
- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos - diminuição de 2,5 milhões de euros face ao orçamento relacionado com a menor execução do investimento.  
Em relação ao período homólogo, os pagamentos de ativos tangíveis registaram um aumento de 1,4 milhões de euros face a 2018 devido a um maior valor de investimento realizado. (ver quadro 7).
- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – diminuição de 660 mil euros face ao orçamento e 675 mil euros face ao período homólogo de 2018. Durante o período homólogo de 2018 foram recebidas verbas relativas aos projetos financiados, incluindo o montante de 431 mil, relativos ao projeto de requalificação do edifício da Iota de Angeiras. O valor de 62 mil euros, recebido em 2019, respeita ao projeto relativo às pontes cais do porto de pesca do Rio Arade.

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

## Comparação com o 31 de dezembro de 2018

### Balanço

Gráfico 1 - Balanço



Na comparação dos Balanços a 30 de novembro 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 315 mil euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um acréscimo de 351 mil euros, devido ao investimento realizado ao longo do ano.
2. Ativo Corrente - apresenta um valor superior em 132 mil euros, onde se destaca:
  - Caixa e depósitos bancários – decréscimo de 602 mil euros
  - Clientes – decréscimo de 875 mil 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 1,4 milhões de euros explicados essencialmente pela variação de “Compradores-guia”, que apresenta um acréscimo de 1,8 milhões de euros face a dezembro.
3. Passivo Não Corrente – registou um decréscimo de 1,6 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 481 mil euros.

4. Passivo Corrente - registou um decréscimo de 438 mil euros, devido às variações abaixo identificadas:

- Outras dívidas a pagar – inferiores em 505 mil euros, devido essencialmente à redução da conta “Credores por acréscimo de gastos” (+1,2 milhões de euros);
- Fornecedores – redução de 228 mil euros, decorrente do esforço de redução do prazo médio de pagamento.
- Aumento da rubrica “Estado e outros entes públicos” em 326 mil euros, devido essencialmente ao valor do IVA a pagar.

## Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 3,38 milhões de euros: 1,25 mil euros de investimentos correntes e 2,13 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2018 em 590 mil euros.

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

**Quadro 7 - Investimentos**

	Investimentos Execução							valores em €	
	Jan a nov								
	Correntes 2019	Correntes 2018	Específicos 2019	Específicos 2018	Total Investimentos 2019	Total Investimentos 2018	Variação total Investimentos face a 2018		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte e Mafinhos	177.454	87.464	182.350	294.151	359.804	381.615	-21.811		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	142.654	126.712	100.495	327.343	243.149	454.054	-210.905		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	134.038	144.826	89.020	50.727	223.059	195.353	27.705		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	141.888	146.525	760.176	135.700	902.064	282.225	619.839		
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	404.784	260.602	981.720	1.042.211	1.586.504	1.522.818	63.686		
Sede	249.575	130.446	12.150	20.250	261.725	150.896	110.829		
<b>TOTAL</b>	<b>1.250.394</b>	<b>916.376</b>	<b>2.125.910</b>	<b>1.870.382</b>	<b>3.376.305</b>	<b>2.786.758</b>	<b>589.547</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>		
Caixas de Plástico, 30 Litros- Matosinhos	54.656	
Requalificação das Defensas do Cais de Acostagem do Porto de Pesca de Vila Praia de Âncora.	37.915	
Reabilitação da Sala de Controlo (Torre de Sinais) da Póvoa de Varzim	29.950	
Reabilitação de Grua Móvel (Matosinhos)	21.118	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte</b>		
Reposição da Iluminação Pública do Porto de Pesca da Figueira da Foz	58.799	
Caixas de Plástico, 30 Litros- Aveiro	53.760	
Aquisição de viatura	26.500	
Reabilitação de Armazéns - Aveiro	22.500	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro</b>		
Caixas de Plástico, 30 Litros- Peniche	38.976	
Defensas de Cais - Porto de Pesca da Nazaré	47.601	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul</b>		
Caixas de Plástico, 30 Litros	29.816	
Aquisição de viatura	21.699	
Reabilitação dos Armazéns B, D e E - Porto Pesca de Sines	32.170	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve</b>		
Aquisição de gruas para o Porto de Pesca do Rio Arado	73.631	
Reforço da Proteção das Pontes dos Cais de Portimão	62.314	
Requalificação da ponte cais sul do porto de pesca de Sagres	40.483	
Aquisição de gruas	21.569	
Reabilitação do assinalamento marítimo, barra do porto Lagos	21.954	
Aquisição de viatura	21.699	
<b>Projetos - Sede</b>		
Aquisição de viaturas	79.549	
Interface Sistema Leilão Eletrónico para telemóveis	76.836	
Avaliação das condições atuais e necessidades de intervenção nos cais das carreiras fluviais da Ria Formosa	22.870	

**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	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul</b>		
Requalificação da Costa da Caparica -Reabilitação e apetrechamento da lota, com o objetivo de melhoria das condições higio-sanitárias	336.909	
Remodelação da estação de tratamento água salgada (Sesimbra)	125.738	
Estendal de artes pescas e estacionamento (Sesimbra)	113.221	
Requalificação da Trafaria e Fonte da Telha - Adaptações diversas nas instalações dos Postos existentes, com o objetivo de Melhoria das Condições Higio-sanitárias	55.180	
Reabilitação armazéns aprestos (Sines)	32.170	
<b>Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve</b>		
Dragagem da doca de Faro (Porto de Recreio)	367.717	
Requalificação do Edifício da Lota - Pavimento e Caleiras (Olhão)	245.310	
Dragagem do porto de Santa Luzia	152.845	
Dragagem do rio Gilão (Tavira)	147.778	
Requalificação do Edifício da Lota - Tavira	67.304	
Reabilitação do pavimento e revestimentos, Quarteira	66.977	
Estruturas flutuantes - Foz de Odeleite	66.670	
Reabilitação Ponte Cais Sul - Sagres	34.200	
Reabilitação Cais Flutuantes, Quarteira	26.775	

## Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	orçamento	execução 2019	execução 2018	jan-nov	
				Δ face ao orçamento	Δ face a 2018
<b>Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas</b>	<b>531.228,00</b>	<b>479.227,88</b>	<b>669.313,97</b>	<b>-52.000,12</b>	<b>-190.086,09</b>
Mercadorias	380.214,20	318.437,85	517.185,44	-61.776,35	-198.747,59
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	151.013,80	160.790,03	152.128,53	9.776,23	8.661,50
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	51548,55	71524,03	63.914,93	19.975,48	7.609,10
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	99.465,25	89.266,00	88.213,60	-10.199,25	1.052,40
<b>Fornecimentos e serviços externos</b>	<b>7.606.286,07</b>	<b>7.692.771,01</b>	<b>7.471.184,80</b>	<b>86.484,94</b>	<b>221.586,21</b>
Serviços Especializados	880.308,77	719.959,02	794.467,07	-160.349,75	-74.508,05
Consultorias	84.154,18	80.375,50	42.950,00	-3.778,66	37.425,50
Auditórias	11.000,00	7.791,66	10.234,18	-3.208,34	-2.442,50
Outros	785.154,61	631.791,86	741.282,91	-153.362,75	-109.491,05
Deslocações e estadias	18.662,61	18.390,15	17.570,90	-272,46	819,25
Electricidade	1.044.784,19	1.126.843,12	1.099.850,35	82.058,93	26.992,77
Combustíveis	81.528,67	74.215,08	82.919,84	-7.313,59	-8.704,76
Água	415.347,78	384.039,15	391.815,67	-31.308,63	-7.776,52
Artigos para oferta	999,98	1.153,28	0,00	153,30	1.153,28
Rendas e alugueres	208.574,19	202.813,57	173.012,21	-5.760,62	29.801,36
Despesas de representação	2.538,89	915,20	1.454,21	-1.623,69	-539,01
Comunicação	159.011,78	124.317,11	113.293,27	-34.694,67	11.023,84
Seguros	169.870,37	143.210,75	155.344,01	-26.659,62	-12.133,26
Transportes	18.368,56	35.890,80	10.344,58	17.522,24	25.546,22
Honorários	30.792,09	24.221,77	22.423,24	-6.570,32	1.798,53
Conservação e reparação	834.041,19	906.334,47	792.420,42	72.293,28	113.914,05
Publicidade e propaganda	284.878,89	487.300,53	479.059,75	202.421,64	8.240,78
Limpeza, higiene	1.357.989,34	1.378.192,66	1.314.505,52	20.203,32	63.687,14
Vigilância e segurança	1.102.176,11	1.088.698,78	1.040.842,99	-13.477,33	47.855,79
(FSE) Outros	996.412,66	976.275,57	981.860,77	-20.137,09	-5.585,20
<b>Gastos com o pessoal</b>	<b>11.178.359,98</b>	<b>11.038.335,70</b>	<b>11.392.513,15</b>	<b>-140.024,28</b>	<b>-354.177,45</b>
<b>Órgãos sociais</b>	<b>300.608,41</b>	<b>312.691,91</b>	<b>260.269,16</b>	<b>12.083,50</b>	<b>52.422,76</b>
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	184.739,58	188.736,41	158.306,37	3.996,83	30.430,04
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	3.956,22	4.635,02	4.516,50	678,80	118,52
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	44.042,95	45.786,84	38.931,26	1.743,89	6.855,58
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	3.607,10	3.177,45	3.770,46	-429,65	-593,01
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	53.216,36	53.978,39	46.140,00	762,03	7.838,39
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.682,62	1.904,45	1.569,89	221,83	334,56
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	625,00	823,35	314,68	198,35	508,67
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	446,60	0,00	195,00	-446,60	-195,00
(Órgãos Sociais) Outros	8.291,98	13.650,00	6.525,00	5.358,02	7.125,00
<b>Pessoal</b>	<b>10.877.751,57</b>	<b>10.725.643,79</b>	<b>11.132.243,99</b>	<b>-152.107,78</b>	<b>-406.600,20</b>
(Pessoal) Remunerações fixas	7.190.885,94	7.210.532,25	7.482.745,91	19.646,31	-272.213,66
(Pessoal) Subsídio de refeição	919.906,81	909.280,59	893.107,15	-10.626,22	16.173,44
(Pessoal) Outras remunerações	263.988,38	288.766,65	256.323,30	24.778,27	32.443,35
(Pessoal) Ajudas de custo	16.107,33	16.612,25	16.251,72	504,92	360,53
(Pessoal) Formação	41.250,00	34.238,65	31.364,99	-7.011,35	2.873,66
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	32.083,33	26.250,00	33.750,00	-5.833,33	-7.500,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.894.172,29	1.878.439,72	1.933.925,05	-15.732,57	-55.485,33
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	76.714,40	76.118,23	75.718,55	-596,17	399,68
(Pessoal) Seguros de saúde	115.418,47	112.165,95	104.175,89	-3.252,52	7.990,06
(Pessoal) Seguros de vida	2.644,08	2.362,24	10.570,46	-281,84	-8.208,22
(Pessoal) Indemnizações	183.333,33	85.340,00	211.500,00	-97.993,33	-126.160,00
(Pessoal) Gastos de acção social	59.059,82	31.530,51	42.882,12	-27.529,31	-11.351,61
(Pessoal) Outros	82.187,39	54.006,75	39.928,85	-28.180,64	14.077,90
<b>TOTAL GLOBAL</b>	<b>19.315.874,05</b>	<b>19.210.334,59</b>	<b>19.533.011,92</b>	<b>-105.539,46</b>	<b>-322.677,33</b>
Nº de trabalhadores	509	506	509	-3	-3

## Demonstrações Financeiras

Balanço em 30 de novembro de 2019

RUBRICAS	30-11-2019	
	30-11-19	31-12-18
<b>ATIVO</b>		
<b>Ativo não corrente</b>		
Ativos fixos tangíveis	18.789.795	18.438.426
Ativos intangíveis	85.114	167.831
Participações financeiras - outros métodos	145.000	0
Outros investimentos financeiros	31.099	21.260
Ativo por impostos diferidos	608.848	717.028
	<b>19.659.855</b>	<b>19.344.546</b>
<b>Ativo corrente</b>		
Inventários	158.649	188.693
Clientes	3.005.720	3.880.490
Adiantamentos a fornecedores	9.960	0
Estado e outros entes públicos	227.097	258
Outros créditos a receber	7.706.244	6.292.768
Diferimentos	268.666	279.390
Caixa e depósitos bancários	7.688.939	8.291.191
	<b>19.065.276</b>	<b>18.932.791</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>38.725.131</b>	<b>38.277.336</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>		
<b>Capital próprio</b>		
Capital subscrito	8.528.400	8.528.400
Reservas legais	257.042	100.621
Resultados transitados	1.703.342	295.550
Outras variações no capital próprio	5.121.354	5.964.130
Resultado líquido no período	3.283.621	1.564.214
<b>Total do capital próprio</b>	<b>18.893.759</b>	<b>16.452.914</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Passivo não corrente</b>		
Provisões	1.090.430	1.952.935
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	2.705.991	3.186.791
Outras dívidas a pagar	1.361.281	1.573.484
	<b>5.157.703</b>	<b>6.713.211</b>
<b>Passivo corrente</b>		
Fornecedores	651.908	879.434
Estado e outros entes públicos	2.346.321	2.019.890
Financiamentos obtidos		
Outras dívidas a pagar	11.325.773	11.830.367
Diferimentos	349.667	381.521
	<b>14.673.669</b>	<b>15.111.212</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>19.831.372</b>	<b>21.824.422</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>38.725.131</b>	<b>38.277.336</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de novembro de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a nov	
	execução 2019	execução 2018
Vendas e serviços prestados	25.099.640,48	24.389.988,42
Subsídios à exploração	203.371,22	10.950,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-479.227,88	-669.313,97
Fornecimentos e serviços externos	-7.692.771,01	-7.471.184,80
Gastos com o pessoal	-11.038.335,70	-11.392.513,15
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-29.780,12	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	118.849,38	-153.376,20
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	266,38
Outros rendimentos	2.006.396,08	2.488.671,21
Outros gastos	-1.662.801,86	-1.233.120,54
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>6.525.340,59</b>	<b>5.970.368,26</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.098.583,02	-3.395.231,60
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>3.426.757,57</b>	<b>2.575.136,66</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	5.033,53	2.950,25
Juros e gastos similares suportados	-8.573,55	-14.571,95
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>3.423.217,55</b>	<b>2.563.514,96</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-139.596,77	-72.225,52
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>3.283.620,78</b>	<b>2.491.289,44</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de novembro de 2019

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a nov 2019		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.771.598,64	1.530.803,79	-240.794,85	-13,59%
Mercadorias	59.988,45	54.680,13	-5.308,32	-8,85%
Combustíveis	385.483,45	293.311,26	-92.172,19	-23,91%
Gelo	1.326.126,74	1.182.812,40	-143.314,34	-10,81%
Serviços Prestados	23.105.964,08	23.568.836,69	462.872,61	2,00%
1.ª Venda de Pescado	15.933.347,43	16.096.408,76	163.059,33	1,02%
Serviços dos Portos de Pesca	4.688.435,11	4.328.345,88	-360.089,23	-7,88%
Gestão Dominal	1.402.076,46	1.897.562,84	495.486,38	35,34%
Serviços Secundários	215.339,38	217.749,26	2.409,88	1,12%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	867.499,32	1.028.423,00	160.923,68	18,55%
Comissões de Cobrança	76.860,16	83.378,88	6.518,52	8,48%
Descontos e Abatimentos	-77.593,78	-83.029,73	-5.435,95	-7,01%
Subsídios à Exploração	231.961,42	203.371,22	-28.590,20	-12,33%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-531.228,00	-479.227,88	52.000,12	9,79%
Fornecimentos e serviços externos	-7.606.286,07	-7.692.771,01	-86.484,94	-1,14%
Electricidade	-1.044.784,19	-1.126.843,12	-82.058,93	-7,85%
Água	-415.347,78	-384.039,15	31.308,63	7,54%
Comunicação	-159.011,78	-124.317,11	34.694,67	21,82%
Conservação	-834.041,19	-906.334,47	-72.293,28	-8,87%
Limpeza	-1.357.989,34	-1.378.192,66	-20.203,32	-1,49%
Vigilância	-1.102.176,11	-1.088.698,78	13.477,33	1,22%
Mão de Obra do Exterior	-97.095,19	-82.468,60	14.626,59	15,06%
Outros FSE	-2.595.840,49	-2.601.877,12	-6.036,63	-0,23%
Gastos com o pessoal	-11.178.359,98	-11.038.335,70	140.024,28	1,25%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-8.744,33	-29.780,12	-21.035,79	100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-371.057,14	118.849,38	489.906,52	132,03%
Outros rendimentos	1.990.525,73	2.006.396,08	15.870,35	0,80%
Venda de Energia	348.351,86	364.787,17	16.435,31	4,72%
Venda de Água	166.544,11	205.069,28	38.525,17	23,13%
Cedência de Exploração	106.919,75	76.457,61	-30.462,14	-28,49%
Subsídios ao Investimento	1.142.445,76	1.043.447,68	-98.998,08	-8,87%
Outros Rendimentos	226.264,25	316.634,34	90.370,09	39,94%
Outros gastos	-1.194.704,72	-1.662.801,86	-468.097,14	-39,18%
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>6.209.669,63</b>	<b>6.525.340,59</b>	<b>315.670,96</b>	<b>5,08%</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.337.370,61	-3.098.583,02	238.787,59	7,15%
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>2.872.299,02</b>	<b>3.426.757,57</b>	<b>554.458,55</b>	<b>19,30%</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	4.890,67	5.033,53	142,86	2,92%
Juros e gastos similares suportados	-5.958,23	-8.573,55	-2.615,32	-43,89%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>2.871.231,46</b>	<b>3.423.217,55</b>	<b>551.986,09</b>	<b>19,22%</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-107.626,20	-139.596,77	-31.970,57	-29,71%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>2.763.605,26</b>	<b>3.283.620,78</b>	<b>520.015,52</b>	<b>18,82%</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 30 de novembro de 2019

RUBRICAS	jan a nov		
	orçamento 2019	execução 2019	execução 2018
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes	28.023.212,17	30.308.595,00	31.785.754,18
Pagamentos a fornecedores	-11.627.225,72	-11.965.571,79	-10.316.217,03
Pagamentos ao pessoal	-11.495.033,08	-11.420.577,50	-11.124.153,62
Caixa gerada pelas operações	<b>4.900.953,37</b>	<b>6.922.445,71</b>	<b>10.345.383,53</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-204.389,27	-333.797,05	-303.509,04
Outros recebimentos/pagamentos	-927.413,91	-2.899.596,96	-3.439.914,40
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>3.769.150,19</b>	<b>3.689.051,70</b>	<b>6.601.960,09</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis	-6.895.847,79	-4.382.039,93	-2.991.047,08
Ativos intangíveis	-1.755,21	-1.755,21	0,00
Subsídios ao investimento	760.000,00	100.339,02	775.372,54
Juros e rendimentos similares	0,00	1,27	1,29
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>-6.137.603,00</b>	<b>-4.283.454,85</b>	<b>-2.215.673,25</b>
<b>Fluxos de caixa das actividade de financiamento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Juros e gastos similares	-5.958,23	-7.848,37	-7.191,95
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>-5.958,23</b>	<b>-7.848,37</b>	<b>-7.191,95</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-2.374.411,04</b>	<b>-602.251,52</b>	<b>4.379.094,89</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>5.916.779,91</b>	<b>7.688.939,43</b>	<b>9.480.377,63</b>
<b>Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes</b>		<b>Real</b>	
		nov-19	nov-18
<b>Numerário</b>		62.216,60	74.872,86
<b>Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis</b>			
- Bancos comerciais		675.304,83	990.172,44
- IGCP		6.951.418,00	8.415.332,33
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>7.688.939,43</b>	<b>9.480.377,63</b>

## Indicadores Financeiros

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

**Quadro 10 – indicadores**

Indicadores	1.º trimestre	2.º trimestre	3.º trimestre	outubro 2019	novembro 2019	Objetivo PAO 2019
Volume de Negócios (€)	5.997.751	12.041.731	20.611.044	23.137.163	25.099.640	26.967.169
Peso dos CMV/MC+FSE+GcP no Volume de Negócios	84,8%	86,4%	75,1%	74,7%	76,5%	77,8%
PMP (dias)	33	36	35	38	35	32
Resultado Antes de Impostos (€)	287.526	644.487	3.393.679	3.890.097	3.423.218	3.019.183
Resultado Líquido (€)	255.014	557.597	3.272.154	3.762.517	3.283.621	2.294.324
Liquidez Geral	1,15	1,14	1,29	1,28	1,30	1,03
Autonomia Financeira	0,42	0,43	0,44	0,47	0,49	0,48
Rentabilidade das Vendas	0,04	0,05	0,16	0,16	0,13	0,09

Lisboa, 31 de dezembro de 2019

Departamento de Controlo Orçamental  
e Avaliação de Risco

O Conselho de Administração

Margarida R. Silveira  
Fábio Lourenço  
Bernardo Almeida