



# DOCAPESCA

## PORTOS E LOTAS, S.A.

### Relatório de Execução Orçamental

31 de julho de 2023

*APROVADO*

*25/09/2023*

  
João Pedro Correia  
Vogal do  
Conselho de Administração

  
Sérgio Faías  
Presidente do  
Conselho de Administração

  
Rita Lourenço  
Vogal do  
Conselho de Administração

## ÍNDICE

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	3
<b>COMPARAÇÃO COM O ORÇAMENTO APROVADO PELO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A 16 DE SETEMBRO DE 2023 .....</b>	<b>4</b>
<b>1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....</b>	<b>4</b>
RENDIMENTOS: .....	4
GASTOS: .....	8
GASTOS OPERACIONAIS DAS EMPRESAS DO SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO, ALÍNEA B), DO N.º 5, DO ART.º 144.º DO DECRETO-LEI N-º 53/2022 .....	11
<b>2. BALANÇO .....</b>	<b>14</b>
<b>3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA .....</b>	<b>15</b>
<b>4. INVESTIMENTO.....</b>	<b>17</b>
<b>5. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS .....</b>	<b>20</b>
<b>6. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....</b>	<b>24</b>
<b>7. INDICADORES FINANCEIROS E EVOLUÇÃO PARA O PERÍODO 2020 A 2023 .....</b>	<b>27</b>

## ÍNDICE DE QUADROS

QUADRO 1 - RESULTADO ANTES DE IMPOSTO ACUMULADO A 31/10/2022 .....	4
QUADRO 2 – RENDIMENTOS.....	4
QUADRO 3 – INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA DE PESCADO, POR DIREÇÕES (COMPARAÇÃO COM O ORÇAMENTO)5	5
QUADRO 4 - INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA DE PESCADO, POR DIREÇÕES (COMPARAÇÃO COM A EXECUÇÃO).....	6
QUADRO 5 – GASTOS .....	8
QUADRO 6 - FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS (FSE) .....	9
QUADRO 7 – GASTOS DA ALÍNEA B), DO N.º 5, DO ART.º 144.º DO DECRETO-LEI N-º 53/2022 .....	11
QUADRO 8 - GASTOS COM O PESSOAL .....	10
QUADRO 9 – SUBSÍDIOS RECEBIDOS.....	16
QUADRO 10 – INVESTIMENTOS .....	17
QUADRO 11 – INVESTIMENTOS CORRENTES .....	18
QUADRO 12 – INVESTIMENTOS ESPECÍFICOS .....	19
QUADRO 13 - VOLUME DE NEGÓCIOS POR ÁREA DE NEGÓCIO .....	20
QUADRO 14 – INDICADORES.....	27

## Sumário Executivo

O presente relatório descreve a execução orçamental acumulada até ao final do mês de julho 2023 fazendo uma comparação detalhada com o orçamentado para o mesmo período, assim como com o período homólogo de 2022. A comparação foi efetuada com base na revisão do Plano de Atividades e Orçamento para 2023, aprovado pelo Conselho de Administração a 21 de julho de 2023.

Salienta-se que, no âmbito da legislação publicada relativamente ao processo de descentralização (Lei n.º 50/2018, de 16 de agosto), no final de maio de 2023, foram assinados os protocolos referentes às transferências de competências para os municípios de Lagos, Portimão, Albufeira, Faro, Olhão e Tavira. Contudo, à data do fecho do mês de julho, a Docapesca ainda havia procedido ao abate efetivo dos ativos fixos tangíveis respetivos, uma vez que se encontra em estudo a melhor forma de refletir na contabilidade os impactos decorrentes dos protocolos.

No final do mês de julho de 2023, o resultado antes de imposto (R.A.I), apresenta um montante de 112 mil euros, que na comparação com o orçamento revisto evidencia um acréscimo de 562 mil euros. Face ao período homólogo apresenta um desvio negativo de 2,09 milhões de euros.

Da análise efetuada, podemos observar que a 1.ª venda de pescado é a componente com maior peso no volume de negócios. Os rendimentos, no seu todo, apresentaram uma quebra de 1,04 milhões de euros em comparação com orçamento revisto e um decréscimo de 759 mil euros face ao ano anterior. Relativamente ao orçamento, o valor explica-se pelo desvio verificado em outros rendimentos, associado à depreciação na totalidade dos ativos que foram transferidos na sequência dos protocolos assinados. Comparativamente com o período homólogo, grande parte do desvio está associado à 1.ª venda de pescado.

Na parte que respeita aos gastos, a execução dos fornecimentos e serviços externos evidencia um decréscimo de 182 mil euros quando comparado com o orçamento e um aumento de 241 mil euros comparativamente com o período homólogo.

Os gastos com o pessoal, encontram-se 545 mil euros acima do orçamento revisto. Face a 2022, verifica-se um aumento de 498 mil euros resultante do aumento da remuneração mínima mensal garantida e das valorizações remuneratórias na ordem dos 6,1% da massa salarial.

Por último, de referir que, até ao final de julho de 2023, o investimento realizado apresenta um valor total de 6,35 milhões de euros, dividido entre 5,54 milhões de euros de investimentos específico e 815 mil euros de investimento corrente. Destaque ainda para o facto de, no período em análise, ter sido recebida a quantia de 1,12 milhões de euros a título de subsídios ao investimento.

## Comparação com o orçamento revisto aprovado pelo Conselho de Administração a 21 de julho de 2023

### 1. Demonstração de Resultados

Na Demonstração de Resultados por Naturezas acumulada a 31 de julho de 2023 destacamos que o Resultado Antes de Impostos (RAI) foi de 112 mil euros, representando uma melhoria, de 562 mil euros face ao orçamento revisto e uma quebra de 2,09 milhões de euros face ao período homólogo de 2022.

**Quadro 1 - Resultado Antes de Imposto acumulado a 31/07/2023**

Unid: €

	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
<b>Resultado Antes de Imposto</b>	-449.827	112.325	2.205.061	562.151	-2.092.736

#### Rendimentos:

No quadro seguinte podemos constatar que os rendimentos, de janeiro a julho, ascenderam a 18,29 milhões de euros, inferiores ao orçamento revisto em 1,04 milhões de euros e ao período homólogo em 759 mil euros.

**Quadro 2 – Rendimentos**

Unid: €

Rendimentos	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
Vendas	626.011	666.608	632.176	40.597	34.432
Mercadorias	25.620	21.871	26.351	-3.749	-4.480
Combustíveis	62.067	53.898	61.639	-8.168	-7.741
Gelo	538.324	590.839	544.186	52.514	46.653
Serviços Prestados	16.037.065	16.150.448	16.673.798	113.382	-523.350
1ª Venda	10.964.544	11.248.931	11.691.597	284.387	-442.667
Serviços de Portos de Pesca	2.944.673	3.016.463	2.986.065	71.789	30.397
Gestão Dominial	1.285.030	1.175.142	1.213.248	-109.887	-38.106
Serviços Secundários	127.331	115.730	104.748	-11.601	10.982
Serviços Náutica e Mar.Turisticas	729.652	611.474	693.071	-118.178	-81.597
Comissões de Cobrança	49.618	57.110	47.537	7.492	9.573
Descontos e Abatimentos	-63.782	-74.401	-62.469	10.619	11.932
Subsídios à Exploração	257.250	5.527	62.052	-251.723	-56.525
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0	27.623	86.566	27.623	-58.942
Outros rendimentos	2.397.356	1.429.713	1.583.460	-967.643	-153.747
Juros e rendimentos similares obtidos	4.229	5.482	6.381	1.253	-899
<b>Total Rendimentos</b>	<b>19.321.911</b>	<b>18.285.401</b>	<b>19.044.432</b>	<b>-1.036.510</b>	<b>-759.031</b>

1. Vendas – apresentaram, face ao orçamento revisto, um acréscimo de 41 mil euros. As variações significativas verificam-se nas vendas de gelo (+53 mil euros), associados à maior utilização de

gelo. Nas vendas de combustíveis e mercadorias registaram-se desvios negativos (-8 mil euros e -4 mil euros, respetivamente).

Relativamente ao período homólogo, as vendas registam um aumento de 34 mil euros, destacando as vendas de gelo (+47 mil euros), pelos motivos referidos anteriormente.

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam, no seu total, um acréscimo de 113 mil euros em relação ao orçamento revisto e uma quebra de 523 mil euros em relação ao ano anterior, respetivamente. Quanto ao orçamento, o acréscimo deve-se principalmente aos resultados da 1.<sup>a</sup> venda, que se encontram acima, como podemos verificar no quadro 3. Relativamente ao período homólogo, o desvio negativo também é explicado pela 1.<sup>a</sup> venda.

- Primeira venda de pescado – os rendimentos decorrentes das taxas de 1.<sup>a</sup> venda de pescado registam, face ao orçamento revisto, um acréscimo de 284 mil euros, refletindo o aumento do valor de pescado transacionado em lota.

Até ao final de julho, foram transacionadas 56,1 mil toneladas de pescado (vide quadro 3), o que representou um acréscimo em relação ao orçamento de 1,2 mil toneladas. O valor de pescado registou igualmente um aumento de 6,17 milhões de euros e, conseqüentemente, o preço médio por quilo aumentou 0,06 €/kg.

O principal impulsionador para o aumento do valor foi a Direção de Portos e Lotas (DPL) do Centro. Destaque também para as quebras verificadas na DPL do Centro Norte.

O quadro 3 ilustra as transações de pescado por direção de portos e lotas, comparando a execução até julho de 2023 com o orçamento para o mesmo período.

**Quadro 3 – Informação estatística de pescado, por direções (comparação com o orçamento)**

Direções de Portos e Lotas	Janeiro-Julho 2023						Desvios face ao Orçamento		
	orçamento			execução			kg	€	€/kg
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg			
Norte e Matosinhos	8.221.359	19.026.545	2,31	6.983.979	19.571.490	2,80	-1.237.380	544.945	0,49
Centro Norte	10.851.987	21.626.481	1,99	6.736.496	19.424.146	2,88	-4.115.491	-2.202.335	0,89
Centro	10.743.774	26.793.509	2,49	15.122.406	34.598.229	2,29	4.378.632	7.804.720	-0,21
Centro Sul	18.326.304	30.109.557	1,64	18.652.145	31.206.538	1,67	325.841	1.096.980	0,03
Algarve	6.754.147	35.230.381	5,22	8.605.143	34.160.342	3,97	1.850.996	-1.070.039	-1,25
<b>TOTAL</b>	<b>54.897.571</b>	<b>132.786.473</b>	<b>2,41</b>	<b>56.100.168</b>	<b>138.960.744</b>	<b>2,48</b>	<b>1.202.597</b>	<b>6.174.271</b>	<b>0,06</b>

Face ao ano anterior, o valor de pescado é inferior (-5,79 milhões de euros), apesar das quantidades transacionadas estarem acima (+5,44 mil toneladas). Tal sucedeu pelo decréscimo do valor do pescado, resultando num preço médio inferior em 0,38 €/kg.

A DPL Algarve é a direção onde se verifica um maior desvio negativo relativamente à valorização de pescado, enquanto a DPL Centro Sul é a direção onde se verifica um maior aumento de quantidades transacionadas, comparativamente com o ano anterior.

O quadro 4 ilustra as transações de pescado por direção de portos e lotas, comparando a execução de 2023 com o período homólogo de 2022.

**Quadro 4 - Informação estatística de pescado, por direções (comparação com a execução)**

Direções de Portos e Lotas	Janeiro-Julho						Desvios face a 2022		
	execução 2023			execução 2022			kg	€	€/kg
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg			
Norte e Matosinhos	6.983.979	19.571.490	2,80	7.305.900	19.985.687	2,74	-321.921	-414.197	0,07
Centro Norte	6.736.496	19.424.146	2,88	7.369.835	20.116.547	2,73	-633.339	-692.401	0,15
Centro	15.122.406	34.598.229	2,29	14.736.230	34.506.737	2,34	386.176	91.491	-0,05
Centro Sul	18.652.145	31.206.538	1,67	13.614.736	31.657.881	2,33	5.037.409	-451.343	-0,65
Algarve	8.605.143	34.160.342	3,97	7.636.379	38.483.401	5,04	968.764	-4.323.059	-1,07
<b>TOTAL</b>	<b>56.100.168</b>	<b>138.960.744</b>	<b>2,48</b>	<b>50.663.078</b>	<b>144.750.253</b>	<b>2,86</b>	<b>5.437.090</b>	<b>-5.789.509</b>	<b>-0,38</b>

- Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um acréscimo de 72 mil euros face ao orçamento, destacando-se as variações nas rubricas “Ocupação de Espaços e Terraplenos” (+140 mil euros), “Portos Pesca - Acostagem” (-39 mil euros) e “Ocupação plano inclinado” (-12 mil euros), estando estes desvios relacionados com faturação que foi feita, não estando prevista no orçamento para este período. Contudo, ao longo do ano, esta diferença tenderá a diluir-se, uma vez que esta faturação é anual.

O desvio negativo é explicado igualmente pela faturação abaixo do previsto, com destaque para Olhão.

Face a 2022, regista-se um acréscimo de 30 mil euros, destacando-se a rubrica de “Ocupação espaços terraplenos” (+45 mil euros), uma vez que foram faturadas coisas este ano relativamente ao ano de 2022.

- Outras Atividades – relativamente às restantes atividades, verificou-se um decréscimo de 243 mil euros face ao orçamento e de 111 mil euros face ao período homólogo, sendo os desvios mais relevantes os seguintes:
  - Gestão Dominial – estes serviços registaram um decréscimo de 110 mil euros face ao orçamento, destacando os desvios nas rubricas de “Esplanadas” (+33 mil euros), “Utilização de Equipamento” (-48 mil euros), “Edifícios e Terrenos” (-46 mil euros) e “Ocupação de Terrenos” (-33 mil euros).

O desvio positivo explica-se pela faturação que foi realizada no mês de maio já para o ano inteiro, e que tenderá a diluir-se até ao final do ano. Relativamente aos desvios negativos, o primeiro está associado à pouca utilização de equipamentos como o de querenagem das embarcações e os outros desvios são explicados pela não faturação de um terraplano em Olhão.

Relativamente ao período homólogo, verificou-se uma quebra de 38 mil euros, com destaque para a rubrica de “Edifícios e Terrenos” (-49 mil euros), pelo motivo referido anteriormente.

- Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registou um decréscimo de 118 mil euros face ao orçamento, com destaque para as rubricas de

"Ocupação de Terrenos e terraplenos" (-42 mil euros), "Terrenos/Terraplenos" (-41 mil euros) e "Taxas sobre Bilhetes" (-39 mil euros). Como referido anteriormente, tal deve-se ao facto da faturação anual de alguns clientes não se ter verificado até julho, e de não existir especialização mensal dos rendimentos. Acresce que no âmbito do processo de transferências de competências, estes rendimentos tenderão a diminuir.

Comparativamente com o ano de 2022, verifica-se uma quebra de 82 mil euros, destacando as rubricas de "Comissão sobre Ocupação" (-60 mil euros), "Terrenos/Terraplenos" (-39 mil euros) e "Taxas Sobre Bilhetes" (-25 mil euros), "Utilização de Equipamento" (+34 mil euros), associado mais uma vez à faturação até ao final do mês de julho. No caso dos equipamentos, deve-se à maior utilização dos Travelifts.

3. Subsídios à Exploração – decréscimo de 252 mil euros face ao orçamento revisto e de 57 mil euros face ao período homólogo. Até ao final de julho foram recebidos apenas 6 mil euros a título de subsídios à exploração.
4. Imparidade de dívidas a receber (reversões) – no orçamento não se estimaram reversões. Até ao final de julho foram recebidos 28 mil euros de clientes com dívidas em atraso.

Face ao período homólogo verifica-se uma quebra de 59 mil euros, denotando alguma quebra na ação de cobrança.

5. Outros rendimentos – registaram um decréscimo de 968 mil euros face ao orçamento revisto. Assim o desvio é explicado pelo processo da transferência de competências. Refira-se que na revisão do PAO se optou por incluir os impactos todos em resultados de exercício, pelo que a Docapesca depreciará na sua totalidade os subsídios ao investimento desses mesmos ativos, algo que já ficou contemplado na revisão do orçamento.

Face a 2022, os outros rendimentos apresentam uma quebra no valor de 154 mil euros, devido principalmente à quebra verificada na depreciação dos subsídios ao investimento (-143 mil euros). No entanto, espera-se que esta diferença desapareça ao longo do ano. Destaque também para os desvios positivos associados à faturação de energia nas nossas instalações, como referido anteriormente e em "Ganho Sinistros" (+64 mil euros), com destaque para um sinistro com uma embarcação (+53 mil euros).

## Gastos:

No período de janeiro a julho, a execução das rubricas de gastos apresenta um decréscimo de 1,6 milhões de euros face ao orçamento revisto e um acréscimo de 1,33 milhões de euros relativamente ao período homólogo, como se pode verificar no quadro 5.

**Quadro 5 – Gastos**

Unid: €

Gastos	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	222.239	158.736	183.368	-63.503	-24.631
Fornecimentos e serviços externos	5.720.100	5.538.460	5.297.790	-181.641	240.670
Gastos com o pessoal	8.191.829	8.736.573	8.238.461	544.744	498.112
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	145.833	209.892	116.770	64.059	93.121
Outros gastos	2.853.752	944.847	692.969	-1.908.905	251.878
Gastos / Reversões de depreciação	2.633.021	2.580.035	2.304.226	-52.986	275.809
Juros e gastos similares suportados	4.962	4.534	5.788	-429	-1.254
<b>Total Gastos</b>	<b>19.771.738</b>	<b>18.173.077</b>	<b>16.839.372</b>	<b>-1.598.661</b>	<b>1.333.705</b>

1. Fornecimentos e serviços externos - o valor de fornecimentos e serviços externos registou um decréscimo de 182 mil euros em relação ao orçamento revisto.

As reduções, face ao orçamento, nas rubricas de “Publicidade e Propaganda” (-186 mil euros) e “Trabalhos Especializados” (-69 mil euros) estão relacionadas com a previsão da execução de ambas as rubricas ser a partir do verão, pelo que se estima a diluição destas duas diferenças até ao final do ano.

Destaque para o aumento de “Seguros” (+105 mil euros), associado aos aumentos verificados nos seguros obrigatórios de responsabilidade civil dos pórtilhos Travelift do porto de pesca da Nazaré e dos estaleiros navais de Portimão, o que não era previsível no momento da realização do orçamento.

Em relação ao mesmo período de 2022, os fornecimentos e serviços externos registaram um acréscimo de 241 mil euros, destacando as contas de “Eletricidade” (+113 mil euros) devido ao aumento do custo da energia, dos “Seguros” (+100 mil euros) pelos motivos referidos anteriormente e dos Trabalhos Especializados, devido à implementação do novo SAP S/4HANA (+99 mil euros).

Destaca-se também a quebra verificada em “Serviços de Postos de Vendagem” (-163 mil euros), associado à quebra de valor do pescado transacionado em lota, comparativamente ao período homólogo.

O Quadro 6 evidencia as principais rubricas que compõem os fornecimentos e serviços externos.

**Quadro 6 - Fornecimentos e serviços externos (FSE)**

Unid: €

F.S.E	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
Trabalhos Especializados	473.752	404.533	305.774	-69.218	98.759
Conservação e reparação	615.740	593.440	587.451	-22.300	5.989
Limpeza, higiene	845.722	808.920	830.321	-36.802	-21.401
Seguros	135.963	241.019	140.935	105.056	100.085
Electricidade	856.696	858.238	745.183	1.542	113.054
Rendas e alugueres	144.041	183.523	138.237	39.481	45.286
Comunicação	70.381	76.723	74.635	6.342	2.088
Vigilância e segurança	903.559	844.219	855.578	-59.340	-11.359
Água e Saneamento Básico	481.232	553.626	506.192	72.394	47.434
Serviços de Postos de Vendagem	586.201	541.061	705.057	-45.140	-163.996
Publicidade e propaganda	307.664	121.373	101.405	-186.291	19.968
Outros FSE	299.150	311.785	307.023	12.635	4.762
<b>Total</b>	<b>5.720.100</b>	<b>5.538.460</b>	<b>5.297.790</b>	<b>-181.641</b>	<b>240.670</b>

2. Gastos com o pessoal – apresentam um acréscimo de 545 mil euros, quando comparados com os valores orçamentados, registando desvios nas seguintes rubricas:

- Remunerações (+500 mil euros) e encargos sobre remunerações (+109 mil euros) relacionado com o facto de, no orçamento, estes gastos se apresentarem divididos por 12 meses, enquanto na execução só estão registados 11 meses, já que o mês de férias está registado numa conta distinta;
- Subsídio de Refeição (-43 mil euros), uma vez que, contrariamente ao que se verificou em anos anteriores, o recurso à contratação de trabalhadores a termo certo foi menos significativo.
- Formação (-24 mil euros), uma vez que o plano de formação está a ser executado com atraso, conseqüentemente, não há faturação. Ao longo do ano, com a execução do plano, este desvio tenderá a desaparecer.

Relativamente a 2022, os gastos com pessoal foram superiores em 498 mil euros, com destaque para as remunerações (+353 mil euros) e respetivos encargos (+80 mil euros) que se justificam pelo aumento dos salários (aumento da remuneração mínima mensal garantida e pela atualização de 6,1% da massa salarial) e da cessação de contratos de trabalho (+80 mil euros).

**Quadro 7 - Gastos com o pessoal**

Unid: €

	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
<b>Gastos totais com os Orgãos Sociais</b>	<b>205.127</b>	<b>219.925</b>	<b>220.972</b>	<b>14.798</b>	<b>-1.047</b>
<b>Gastos totais com o Pessoal</b>	<b>7.986.702</b>	<b>8.516.648</b>	<b>8.017.488</b>	<b>529.946</b>	<b>499.159</b>
Remunerações	5.493.539	5.993.216	5.639.961	499.678	353.255
Subsídio de Refeição	650.885	607.969	598.744	-42.916	9.226
Cessações	116.667	106.000	133.000	-10.667	-27.000
Encargos	1.363.577	1.472.275	1.392.602	108.698	79.673
Ajudas de Custo	11.452	11.782	12.067	329	-285
Seguros	169.366	194.896	155.171	25.530	39.725
Formação	33.833	10.258	10.711	-23.575	-453
Pensões e Planos de Saúde	7.583	11.010	0	3.427	11.010
Outros gastos	139.799	109.241	75.233	-30.558	34.008
<b>Total</b>	<b>8.191.829</b>	<b>8.736.573</b>	<b>8.238.461</b>	<b>544.744</b>	<b>498.112</b>

**Gastos operacionais das empresas do setor empresarial do estado, alínea b), do n.º 5, do art.º 144.º do Decreto-Lei n.º 53/2022**

Apresentamos a análise tendo conta as alíneas a), b) e c) do n.º 4, do art.º 133.º do Decreto-Lei n.º 10/2023, de 8 de fevereiro, que determina que devem ser iguais ou inferiores aos montantes registados em 2023 o conjunto dos gastos com pessoal, bem como dos fornecimentos e serviços externos, incluindo os impactos destes nos gastos com transportes, bem como dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria. Apesar de o decreto de lei prever a correção dos impactos do aumento dos produtos energéticos nestes encargos, optou-se por apenas efetuar esta correção no final do ano, pelo que os dados apresentados não incluem qualquer impacto.

De modo a ser possível aferir a evolução destes gastos, apresenta-se de seguida o Quadro 7 que evidencia os gastos contabilizados nas referidas rubricas, bem como as respetivas comparações com o período homólogo do ano transato e com o orçamento revisto até ao final de julho.

**Quadro 8 – Gastos das alíneas a), b) e c), do n.º 4, do art.º 133.º do Decreto-Lei n.º 10/2023**

Unid: €

Gastos alínea a), b) e c), n.º 4, art.º 133.º do Decreto-Lei n.º 10/2023	Janeiro-Julho				
	orçamento 2023	execução 2023	execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
<b>Gastos alínea a), n.º 4</b>					
Gastos com Pessoal	8.191.829,21	8.736.573,12	8.238.460,67	544.743,91	498.112,45
<b>Total Gastos alínea a)</b>	<b>8.191.829,21</b>	<b>8.736.573,12</b>	<b>8.238.460,67</b>	<b>544.743,91</b>	<b>498.112,45</b>
<b>Gastos alínea b), n.º 4</b>					
Fornecimentos e Serviços Externos*	5.720.100,47	5.538.459,68	5.297.789,79	-181.640,79	240.669,89
<b>Total Gastos alínea b)</b>	<b>5.720.100,47</b>	<b>5.538.459,68</b>	<b>5.297.789,79</b>	<b>-181.640,79</b>	<b>240.669,89</b>
<b>Gastos alínea c), n.º 4</b>					
Deslocações e Estadas	14.911,14	10.549,05	8.303,95	-4.362,09	2.245,10
Ajudas de Custo	14.952,49	13.181,23	13.129,56	-1.771,26	51,67
Gastos com frota automóvel	138.308,17	144.262,75	137.183,60	5.954,58	7.079,15
Estudos e pareceres, Projetos e Consultoria	54.016,68	22.162,50	11.155,00	-31.854,18	11.007,50
<b>Total Gastos alínea c)</b>	<b>222.188,48</b>	<b>190.155,53</b>	<b>169.772,11</b>	<b>-32.032,95</b>	<b>20.383,42</b>

Relativamente à alínea a), é possível observar que os gastos com pessoal se encontram acima do verificado no mesmo período de 2022, justificado pela atualização da Retribuição Mínima Mensal Garantida, e pelo aumento remuneratório de 6,1% da massa salarial de 2023.

Quanto à alínea b), à semelhança do que se verifica na alínea anterior, os fornecimentos e serviços externos encontram-se acima do verificado no período homólogo (+241 mil euros). Tal deve-se, não só aos impactos excecionais decorrentes da crise geopolítica, mas também aos efeitos sentidos devido à pandemia no início de 2022 (tendo havido mesmo um período de confinamento entre janeiros e fevereiro). No final do ano será efetuada a correção relativa aos impactos dos aumentos dos produtos energéticos, como referido anteriormente.

Finalmente, é possível observar que a execução até ao final do mês de 2023 dos gastos da alínea c) se encontra acima da execução de 2022 para o mesmo período (+20 mil euros), com destaque para o conjunto de rubricas de "Estudos e pareceres, Projetos e Consultoria" (+11 mil euros) e "Gastos

com a Frota automóvel" (+7 mil euros). O primeiro desvio deve-se a dois estudos realizados relativamente à vulnerabilidade das infraestruturas (+7 mil euros) e ao stock de peixe-espada preto em águas europeias (+5 mil euros). O segundo desvio é explicado principalmente pelas depreciações da frota automóvel (+6 mil euros).

3. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – no orçamento revisto ficou contemplado, para este período, o montante de 146 mil euros para fazer face às dívidas de clientes e terceiros com maior antiguidade. Até ao final do período em análise, foram constituídas imparidades no valor de 210 mil euros, superiores ao orçamento e ao período homólogo em 64 mil euros e 93 mil euros, respetivamente.
4. Outros gastos - verificou-se uma quebra de 1,91 milhões de euros face ao orçamento revisto, pelo motivo atrás explicado (transferências de competências).

Relativamente ao período homólogo, verifica-se um aumento de 252 mil euros, com principal destaque para:

- “Gastos de Imobilizado – Sinistros” (+60 mil euros), com destaque para o sinistro no cais flutuante da Santa Luzia.
- “Concessões dos portos de pesca” (+57 mil euros), uma vez que as estimativas dos custos de concessão dos portos de Sesimbra para os meses de novembro e dezembro de 2021 e de Setúbal para outubro e novembro de 2021 só foram estornadas em 2022 (e as faturas deram entrada em 2021).
- “Concessões dos portos – armazéns” (+32 mil euros), por motivos semelhantes às concessões dos portos de pesca.
- “Efeitos Contratuais” (+23 mil euros), relativo ao acionamento da garantia de obra numa empreitada de Matosinhos, como referido anteriormente na rubrica de Outros Rendimentos.
- “Outros Gastos – Reembolso prejuízo” (+17 mil euros), com destaque para a indemnização relativa a uma avaria no doseamento de cloro da lota da Figueira da Foz (+11 mil euros).

## 2. Balanço

No que diz respeito à comparação do Balanço até ao final de julho de 2023 com o Balanço de 31 de dezembro de 2022 sublinha-se que as variações mais significativas foram as seguintes:

1. Ativo não Corrente – acréscimo de 3,74 milhões euros, sendo a principal variação registada nos Ativos fixos tangíveis que apresentam um aumento de 3,81 milhões de euros, devido ao nível de investimento realizado até ao final do mês de julho, face ao ano anterior.
2. Ativo Corrente – relativamente ao ano de 2022, apresenta um valor superior em 2,62 milhões de euros principalmente devido a:
  - “Caixa e depósitos bancários” – decréscimo de 2,17 milhões euros. Esta situação decorre, essencialmente, pelo maior pagamento a fornecedores correntes e de ativo.
  - “Outros Créditos a receber” – aumento de 3,91 milhões de euros. Esta variação deve-se ao desvio verificado em “Compradores-guias” (+3,85 milhões de euros), pelo aumento do pescado em dívida no final do mês.
  - “Diferimentos” – acréscimo de 547 mil euros associado aos gastos a reconhecer com a Dragagem realizada em Aveiro (+485 mil euros).
3. Capital Próprio – inferior em 382 mil euros, destacando a rubrica de “Outras Variações no Capital Próprio” (+284 mil euros) devido aos subsídios ao investimento. O restante diz respeito à comparação entre os resultados dos períodos e o que transitou do ano anterior, bem como do aumento em reservas legais.
4. Passivo não Corrente - registou uma quebra de 27 mil euros.
5. Passivo Corrente – apresenta um acréscimo de 6,03 milhões de euros face à execução a 31 de dezembro de 2022, destacando-se:
  - “Outras dívidas a pagar”, superiores em 6,03 milhões de euros, resultante do seguinte:
    - 3,64 milhões de euros em “Armadores-marés”- resultante do valor que ficou em dívida no final do mês;
    - 1,2 milhões de euros em “Cativações Armadores”;
    - 738 mil euros em “Reserva Pessoal”.
  - “Acionistas/Sócios”, superiores em 737 mil euros, relativos ao valor a pagar ao acionista da empresa referente a dividendos sobre os resultados do ano transato, verba não contemplada na execução para 2022.

### 3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Da comparação entre o orçamento e a execução dos Fluxos de Caixa, acumulados até ao final de julho de 2023, fica evidenciado que a execução é superior ao orçamento revisto em 3,25 milhões de euros e inferior ao período homólogo de 2022 em 4,6 milhões de euros, terminando com um saldo de 3,45 milhões de euros. Os fluxos apresentam os seguintes desvios:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes – apresentam um acréscimo de 2,63 milhões de euros face ao orçamento revisto, relativo ao maior valor do pescado comparativamente com o previsto para o mesmo período.

Face ao ano anterior, verifica-se um acréscimo de 143 mil euros.

- ii. Pagamentos a fornecedores – acréscimo de 137 mil euros face ao orçamento.

Relativamente ao período homólogo, regista-se um acréscimo de 305 mil euros decorrente essencialmente do aumento devido à inflação.

- iii. Pagamentos ao pessoal – acréscimo de 40 mil euros face ao orçamento revisto.

Face a 2022, verifica-se um acréscimo de 241 mil euros, o que se explica pelo aumento de gastos com o pessoal atrás descrito.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Pagamentos a fornecedores de ativos fixos – acréscimo de 52 mil euros face ao orçamento revisto e de 3,09 milhões de euros comparativamente com o período homólogo. Estes desvios explicam-se pelo investimento realizado este ano, superior ao realizado no período homólogo de 2022;

- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – decréscimo de 300 mil euros face ao orçamento revisto e acréscimo de 233 mil euros face ao período homólogo. Até ao final de julho foram recebidos 1,12 milhões de euros relativos aos projetos evidenciados no Quadro 9.

c. Fluxos de Caixa das atividades de financiamento:

- i. Juros e gastos similares – abaixo do orçamento revisto e do período homólogo em 748 e 1,3 mil euros, respetivamente.

**Quadro 9 – Subsídios Recebidos**

Projetos	Montante
Edificação de apoio à descarga, trasfega e acondicionamento da sardinha (Sines)	372.815,11
Repavimentação e Revestimento da Lota de Quarteira	182.090,68
Arruamentos do Porto de Pesca de Olhão	128.252,07
Porto de Pesca de Esposende	110.585,96
Cascais – Requalificação do Edifício da Lota	94.908,38
Arruamentos do Porto de Pesca de Olhão	92.076,16
Melhoramento da Eficiência Energética (Nazaré)	52.489,43
Reabilitação dos Furos de Captação, Bombagem e Tratamento de Água (Aveiro)	39.687,45
Parcela Fundação para Ciência e Tecnologia	18.503,91
Projeto Brighter Docapesca	17.885,87
Solvit Innovation	4.385,00
<b>Total</b>	<b>1.116.095,02</b>

#### 4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos no valor de 6,35 milhões de euros: 815 mil euros de investimentos correntes e 5,54 milhões de euros de investimentos específicos. A nível global, o investimento encontra-se acima dos montantes executados em 2022 em cerca de 3,25 milhões de euros.

Descrevem-se, no quadro 10, os investimentos executados, por direção, até ao final de julho de 2023.

**Quadro 10 – Investimentos**

Unid: €

Janeiro-Julho							
Investimentos Execução							
	Correntes 2023	Correntes 2022	Específicos 2023	Específicos 2022	Total Investimentos 2023	Total Investimentos 2022	Variação total Investimentos face a 2022
Direção de Portos e Lotas do Norte e Matosinhos	118.507	90.467	885.046	510.616	1.003.553	601.083	402.471
Direção de Portos e Lotas do Centro Norte	105.445	73.848	243.186	117.590	348.631	191.438	157.193
Direção de Portos e Lotas do Centro	107.410	93.433	440.661	490.920	548.071	584.353	-36.282
Direção de Portos e Lotas do Centro Sul	31.574	99.520	1.707.432	508.739	1.739.007	608.258	1.130.748
Direção de Portos e Lotas do Algarve	264.795	309.126	2.256.104	595.156	2.520.898	904.282	1.616.616
Sede	187.709	185.933	6.235	33.210	193.943	219.143	-25.199
<b>TOTAL</b>	<b>815.439</b>	<b>852.326</b>	<b>5.538.664</b>	<b>2.256.231</b>	<b>6.354.103</b>	<b>3.108.557</b>	<b>3.245.547</b>

Nos quadros seguintes apresentam-se discriminadas as principais aquisições de Investimentos Correntes (quadro 11) e de Investimentos Específicos (quadro 12).

**Quadro 11 – Investimentos Correntes**

Unid: €

<b>Principais Projetos</b>	<b>Execução</b>
<b>Direção de Portos e Lotas do Algarve</b>	<b>103.104</b>
Quarteira - Substituição Portas (Armazéns Aprestos)	39.694
Portimão - Cabos Carga 19mm Pórtico Travelift 300BFM	23.410
Portimão - Construção de Gabinete para Segurança para a Lota	22.000
Ilha Armona - Reabilitação de Ponte de Acesso ao Cais	18.000
<b>Projetos - Sede</b>	<b>337.343</b>
Aquisição de Caixas de Plástico para as DPL	100.809
Implementação Solução SAP S/4HANA Private Cloud	79.530
Aquisição Empilhadores Elétricos	76.944
Aquisição de Conjuntos Switch 24 e 48 Portas Lógicas	51.110
Aquisição de Computadores Portáteis	28.950
<b>Total</b>	<b>440.447</b>

**Quadro 12 – Investimentos Específicos**

Unid: €

Principais Projetos	Execução
<b>Direção de Portos e Lotas do Norte e Matosinhos</b>	<b>712.569</b>
Matosinhos - Reabilitação Escadas Defensas Pontes Cais N.º1	264.483
Vila do Conde - Reabilitação Cais	134.096
Póvoa de Varzim - Reabilitação Redes de Drenagem da Rede de Incêndio	92.291
Matosinhos - Obras Preparatórias para Mercado 2.ª Venda	88.869
Esposende - Requalificação Estruturas Flutuantes	82.148
Vila do Conde - Reabilitação Armazém de Aprestos	50.682
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro Norte</b>	<b>153.381</b>
Figueira da Foz - Reabilitação Arruamento Principal e Vedações Porto de Pesca	153.381
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro</b>	<b>339.783</b>
Cascais - Requalificação Edifício da Lota (Obra)	339.783
<b>Direção de Portos e Lotas do Centro Sul</b>	<b>1.622.633</b>
Sesimbra - Pavilhão Apoio Transfega (Construção)	644.513
Setúbal - Requalificação Plano Inclinado	467.220
Sines - Pavilhão Apoio Transfega	428.745
Sines - Reabilitação Central Tratamento Água Salgada	82.155
<b>Direção de Portos e Lotas do Algarve</b>	<b>2.049.508</b>
Quarteira - Requalificação Edifício da Lota (Fase 1 e 2)	653.678
Vila Real Santo António - Reabilitação Retenção Marginal	480.686
Sagres - Reabilitação Ponte Cais Sul (Empreitada e Apetrechamento)	198.192
Olhão - Reabilitação Pavimento Arruamentos Porto de Pesca	140.088
Tavira - Cais Flutuante Porto de Pesca	130.033
Lagos - Parque Fotovoltaico do Porto de Pesca	110.489
Portimão - Reabilitação Pórtico Travel Lift	94.437
Olhão - Conservação Câmara Frigorífica	92.059
Olhão - Parque Fotovoltaico	83.663
Olhão - Reabilitação Espaço Tunipex	66.183
<b>Total</b>	<b>4.877.874</b>

## 5. Resultados por Área de Negócios

Podemos visualizar no quadro 13 as diferentes áreas que geram rendimento na empresa e qual o seu peso no negócio da empresa.

**Quadro 13 - Volume de Negócios por Área de Negócio**

Unid: €

Volume de Negócios	Janeiro-Julho 2023			
	orçamento	execução	% do VN (orçamento)	% do VN (execução)
1.ª Venda e Atividades Conexas	11.049.795	11.330.458	66%	68%
Atividades nos portos de pesca	2.808.570	2.905.653	17%	17%
Gestão dominial e Náutica e Marítimas turísticas	2.132.408	1.860.504	13%	11%
Vendas Gelo e Mercadorias	626.011	666.608	4%	4%
Total	16.616.783	16.763.223	100%	100%

Como é possível verificar, a área de negócios com maior peso na constituição do rendimento da Docapesca é a “1.ª Venda e Atividades Conexas”. Esta área de negócio gerou resultados antes de impostos de 1,41 milhões de euros, constituindo assim a área de negócios mais relevante da Docapesca, sendo que a primeira venda de pescado e as atividades conexas geraram 11,33 milhões de euros (superior ao orçamento em 280 mil euros).

Os quadros apresentados demonstram como as diferentes áreas de negócios contribuíram para a formação de rendimento para a empresa.

### Área de Negócio: 1.ª Venda e Atividades Conexas

RENDIMENTOS E GASTOS 1.ª VENDA E ATIVIDADES CONEXAS	Janeiro-Julho 2023	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	11.049.795,12	11.330.458,18
Subsídios à Exploração	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-96.807,54	-31.964,44
Fornecimentos e serviços externos	-1.855.355,31	-1.737.964,22
Gastos com o pessoal	-3.985.544,45	-4.050.973,24
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00
Outros rendimentos	1.350.974,81	401.973,83
Outros gastos	-2.272.345,50	-263.253,21
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>4.190.717,13</b>	<b>5.648.276,90</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-888.616,20	-1.060.031,54
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>3.302.100,93</b>	<b>4.588.245,36</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-2.955.896,11	-3.180.309,13
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>346.204,82</b>	<b>1.407.936,23</b>
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	2.697,42	3.493,42
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-3.165,12	-2.888,97
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>345.737,12</b>	<b>1.408.540,68</b>

### Área de Negócio: Atividades nos portos de pesca

RENDIMENTOS ATIVIDADES NOS PORTOS DE PESCA	Janeiro-Julho 2023	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	2.808.569,69	2.905.653,15
Subsídios à Exploração	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-676,73	-2.745,76
Fornecimentos e serviços externos	-2.064.519,75	-2.103.185,25
Gastos com o pessoal	-721.438,59	-680.182,81
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	5.813,43
Outros rendimentos	507.238,03	677.041,02
Outros gastos	-481.654,23	-508.205,40
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>47.518,42</b>	<b>294.188,38</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-601.674,30	-796.264,69
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-554.155,88</b>	<b>-502.076,31</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-864.545,19	-930.181,86
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-1.418.701,07</b>	<b>-1.432.258,17</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	790,70	1.024,94
Juros e gastos similares suportados	-927,79	-847,60
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-1.418.838,16</b>	<b>-1.432.080,83</b>

### Área de Negócio: Gestão dominial e Náutica e Marítimas turísticas

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E NÁUTICA E MARÍTIMAS TURÍSTICAS	Janeiro-Julho 2023	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	2.132.407,69	1.860.503,63
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-58,33	0,00
Fornecimentos e serviços externos	-271.227,05	-316.450,27
Gastos com o pessoal	-202.335,04	-203.944,24
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	11.435,93
Outros rendimentos	168.977,03	203.069,19
Outros gastos	-9.369,14	-82.894,89
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.818.395,16</b>	<b>1.471.719,35</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-356.231,29	-398.572,59
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.462.163,87</b>	<b>1.073.146,76</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-600.508,55	-646.099,44
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>861.655,32</b>	<b>427.047,32</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	549,22	711,92
Juros e gastos similares suportados	-644,44	-588,74
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>862.204,54</b>	<b>427.759,24</b>

### Área de Negócio: Vendas Gelo e Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS GELO +APRESTOS+COMBUSTÍVEIS	Janeiro-Julho 2023	
	Orçamento	Real
Vendas	626.010,99	666.607,93
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-104.420,11	-117.943,53
Fornecimentos e serviços externos	-381.012,55	-459.280,72
Gastos com o pessoal	-155.487,68	-111.179,59
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	108,45
Outros rendimentos	105.309,51	81.875,46
Outros gastos	-12.975,09	-12.205,97
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>77.425,07</b>	<b>47.982,03</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-112.477,26	-120.704,17
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-35.052,19</b>	<b>-72.722,14</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-212.367,68	-228.490,74
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-247.419,87</b>	<b>-301.212,88</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	194,23	251,77
Juros e gastos similares suportados	-227,90	-208,20
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-247.453,55</b>	<b>-301.169,31</b>

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Janeiro-Julho 2023	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	46.292,99	53.832,81
Subsídios à Exploração	257.250,00	5.526,92
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-20.276,67	-6.082,75
Fornecimentos e serviços externos	-1.147.985,76	-921.579,22
Gastos com o pessoal	-3.127.023,45	-3.690.293,24
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-145.833,33	-199.626,28
Outros rendimentos	264.856,39	65.753,54
Outros gastos	-77.407,81	-78.287,35
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-3.950.127,64</b>	<b>-4.770.755,57</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-674.022,29	-204.461,99
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-4.624.149,93</b>	<b>-4.975.217,56</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	4.229,17	5.482,04
Juros e gastos similares suportados	-4.962,42	-4.533,51
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-4.624.883,18</b>	<b>-4.974.269,03</b>

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

## 6. Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de maio de 2023

RUBRICAS	Jul/2023		Dez/2022
	Orçamento	Execução	Execução
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	29.746.692	31.834.375	28.023.618
Ativos intangíveis	178.888	468.946	523.106
Participações financeiras - outros métodos	147.500	147.500	147.500
Outros investimentos financeiros	106.530	107.437	97.138
Ativo por impostos diferidos	326.895	341.320	364.978
	<b>30.506.504</b>	<b>32.899.578</b>	<b>29.156.340</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários	96.374	168.204	102.914
Clientes	3.678.126	3.747.430	3.480.335
Estado e outros entes públicos	393	581	393
Outros créditos a receber	8.970.471	12.772.294	8.863.107
Diferimentos	205.829	752.471	205.829
Caixa e depósitos bancários	200.669	3.450.741	5.624.005
	<b>13.151.861</b>	<b>20.891.721</b>	<b>18.276.582</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>43.658.365</b>	<b>53.791.299</b>	<b>47.432.922</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital subscrito	9.028.400	9.028.400	9.028.400
Reservas legais	1.445.517	1.805.680	1.445.517
Resultados transitados	8.470.227	7.373.557	5.524.196
Outras variações no capital próprio	8.119.439	8.404.874	8.120.760
Resultado líquido no período	-487.910	70.302	2.946.030
	<b>26.575.674</b>	<b>26.682.812</b>	<b>27.064.905</b>
<b>Total do capital próprio</b>			
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	1.459.582	1.459.582	1.459.582
Outros financiamentos obtidos	0	0	0
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	1.429.623	1.516.979	1.622.123
Outras dívidas a pagar	1.665.077	2.154.287	2.076.585
	<b>4.554.282</b>	<b>5.130.849</b>	<b>5.158.291</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	1.326.582	1.282.856	1.219.034
Estado e outros entes públicos	1.669.393	1.320.082	2.039.732
Accionistas/Sócios	0	736.508	0
Outras dívidas a pagar	9.520.662	18.635.169	11.939.189
Diferimentos	11.772	3.022	11.772
	<b>12.528.409</b>	<b>21.977.638</b>	<b>15.209.727</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17.082.691</b>	<b>27.108.487</b>	<b>20.368.017</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>43.658.365</b>	<b>53.791.299</b>	<b>47.432.922</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de julho de 2023

RENDIMENTOS E GASTOS	Janeiro-Julho				
	Orçamento 2023	Execução 2023	Execução 2022	Δ face ao orçamento	Δ face a 2022
Vendas	626.011	666.608	632.176	40.597	34.432
Mercadorias	25.620	21.871	26.351	-3.749	-4.480
Combustíveis	62.067	53.898	61.639	-8.168	-7.741
Gelo	538.324	590.839	544.186	52.514	46.653
Serviços Prestados	16.037.065	16.150.448	16.673.798	113.382	-523.350
1.ª Venda de Pescado	10.964.544	11.248.931	11.691.597	284.387	-442.667
Serviços dos Portos de Pesca	2.944.673	3.016.463	2.986.065	71.789	30.397
Outras Atividades	2.127.848	1.885.055	1.996.135	-242.793	-111.081
Subsídios à Exploração	257.250	5.527	62.052	-251.723	-56.525
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-222.239	-158.736	-183.368	-63.503	-24.631
Fornecimentos e serviços externos	-5.720.100	-5.538.460	-5.297.790	-181.641	240.670
Electricidade	-856.696	-858.238	-745.183	1.542	113.054
Água e Saneamento Básico	-481.232	-553.626	-506.192	72.394	47.434
Publicidade e Propaganda	-307.664	-121.373	-101.405	-186.291	19.968
Conservação	-615.740	-593.440	-587.451	-22.300	5.989
Limpeza	-845.722	-808.920	-830.321	-36.802	-21.401
Vigilância	-903.559	-844.219	-855.578	-59.340	-11.359
Serviços de Postos de Vendagem	-586.201	-541.061	-705.057	-45.140	-163.996
Trabalhos Especializados	-473.752	-404.533	-305.774	-69.218	98.759
Outros FSE	-649.535	-813.049	-660.829	163.515	152.220
Gastos com o pessoal	-8.191.829	-8.736.573	-8.238.461	544.744	498.112
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-145.833	-182.268	-30.205	-36.435	-152.064
Outros rendimentos	2.397.356	1.429.713	1.583.460	-967.643	-153.747
Venda de Energia	266.792	243.887	331.961	-22.905	-88.073
Venda de Água	157.175	176.625	147.022	19.450	29.604
Cedência de Exploração	25.083	25.145	26.986	61	-1.841
Subsídios ao Investimento	1.828.925	767.359	910.181	-1.061.566	-142.822
Outros Rendimentos	119.380	216.697	167.311	97.317	49.386
Outros gastos	-2.853.752	-944.847	-692.969	-1.908.905	251.878
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>2.183.928</b>	<b>2.691.411</b>	<b>4.508.694</b>	<b>507.483</b>	<b>-1.817.282</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.633.021	-2.580.035	-2.304.226	-52.986	275.809
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-449.093</b>	<b>111.376</b>	<b>2.204.467</b>	<b>560.469</b>	<b>-2.093.091</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	4.229	5.482	6.381	1.253	-899
Juros e gastos similares suportados	-4.962	-4.534	-5.788	-429	-1.254
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-449.827</b>	<b>112.325</b>	<b>2.205.061</b>	<b>562.151</b>	<b>-2.092.736</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-38.083	-42.023	-58.245	-3.940	-16.223
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-487.910</b>	<b>70.302</b>	<b>2.146.815</b>	<b>558.212</b>	<b>-2.076.513</b>

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de julho de 2023

RUBRICAS	Janeiro-Julho		
	Orçamento 2023	Execução 2023	Execução 2022
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes	19.107.905	21.738.874	21.596.097
Pagamentos a fornecedores	-8.225.865	-8.363.241	-8.058.128
Pagamentos ao pessoal	-8.021.300	-8.061.593	-7.820.267
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>2.860.740</b>	<b>5.314.039</b>	<b>5.717.701</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-365.764	-404.579	-1.024.849
Outros recebimentos/pagamentos	-2.554.226	-1.466.298	-745.024
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>-59.250</b>	<b>3.443.162</b>	<b>3.947.829</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis	-6.775.218	-6.723.466	-3.628.932
Ativos intangíveis	0	-6.519	-5.390
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Subsídios ao investimento	1.416.096	1.116.095	883.537
Juros e rendimentos similares	0	1.678,23	37
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>-5.359.123</b>	<b>-5.612.211</b>	<b>-2.750.748</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos	0	0	0
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0	0	0
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos	0	0	0
Juros e gastos similares	-4.962	-4.214	-5.569
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	<b>-4.962</b>	<b>-4.214</b>	<b>-5.569</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-5.423.335</b>	<b>-2.173.263</b>	<b>1.191.512</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>5.624.004</b>	<b>5.624.005</b>	<b>6.856.546</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>200.669</b>	<b>3.450.741</b>	<b>8.048.057</b>
<b>Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes</b>	Real		
	jul/23	jul/22	
Numerário	120.895	82.594	
<b>Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis</b>			
- Bancos comerciais	-617.440	5.995	
- IGCP	3.947.286	7.959.468	
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>3.450.741</b>	<b>8.048.057</b>	

## 7. Indicadores Financeiros e evolução para o período 2020 a 2023

O quadro abaixo mostra-nos a evolução dos principais indicadores financeiros até ao final de julho de 2023, em comparação com os objetivos identificados na revisão do PAO 2023.

Da sua observação conseguimos verificar que a empresa está a atingir resultados acima do esperado para o mesmo período. A evolução do volume de negócios encontra-se acima do orçamentado para o período, bem como o RAI, também superior em 562 mil euros.

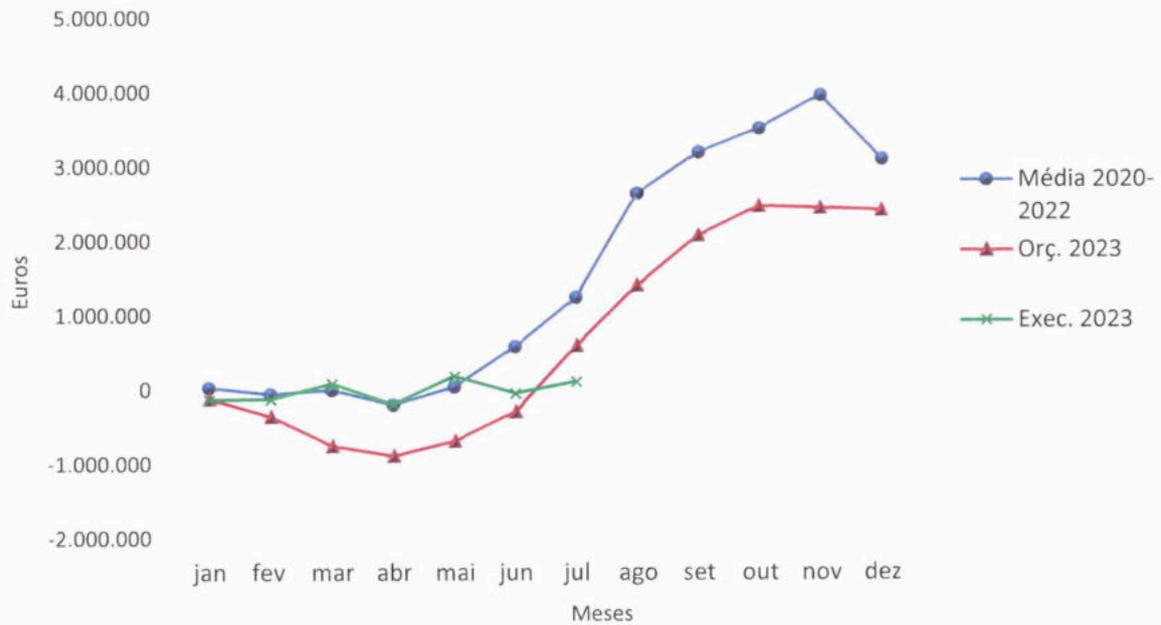
No entanto, o Prazo Médio de Recebimentos (PMR), tanto dos clientes como dos compradores de pescado, está acima do previsto. Com vista a atingir este objetivo, a empresa deve criar mecanismos de cobrança mais eficazes que permitam melhorar o indicador até ao final do ano.

**Quadro 14 – Indicadores**

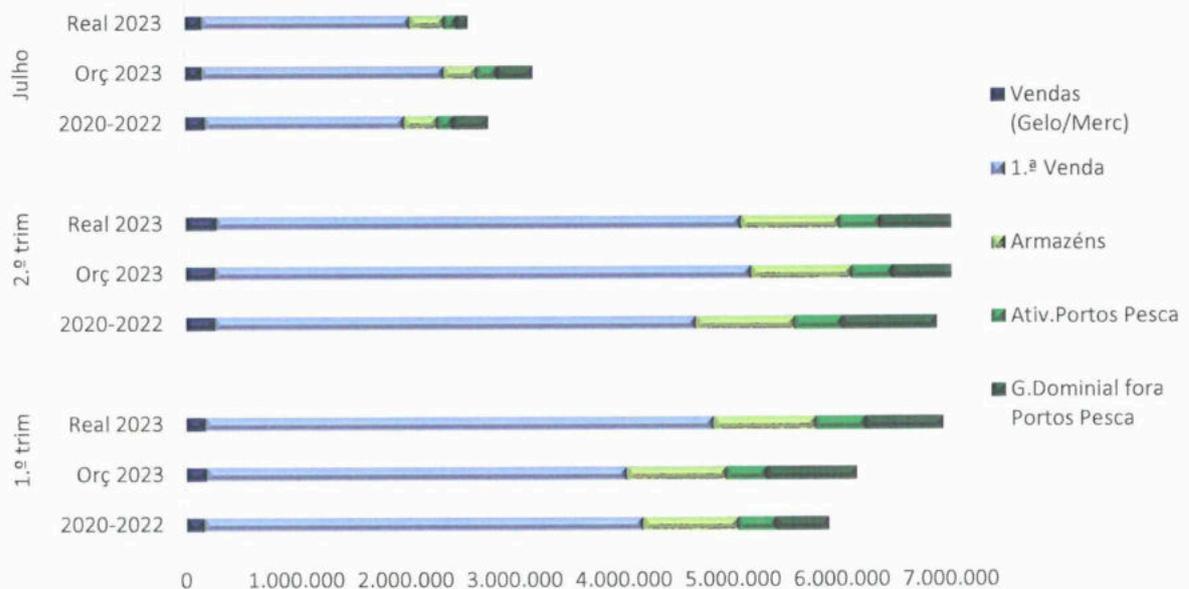
Indicadores	2023							Objetivo PAO Jan-Jul	Objetivo PAO Revisão
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho		
Volume de Negócios (€)	2.093.752	4.374.864	6.935.613	8.924.298	11.684.441	14.230.349	16.817.056	16.663.076	29.491.014
Eficiência Operacional	95,0%	92,8%	87,3%	91,1%	87,3%	86,2%	85,8%	84,8%	83,8%
PMR (dias)	36	40	36	37	43	38	36	36	38
PMR Clientes (dias)	84	99	93	89	94	93	93	85	81
PMR Pescado (dias)	12	10	10	10	12	12	16	7	6
EBITDA	228.599	594.704	1.168.290	1.264.231	2.001.187	2.151.871	2.691.411	2.183.928	4.594.248
Resultado Antes de Impostos (€)	-130.511	-126.689	86.769	-191.323	183.465	-44.476	112.325	-449.827	242.229
Resultado Líquido (€)	-132.839	-133.567	65.759	-220.909	150.254	-80.870	70.302	-487.910	102.653
Liquidez Geral	1,17	1,12	1,11	1,07	1,05	1,00	0,98	1,05	1,20
Autonomia Financeira	0,55	0,54	0,55	0,53	0,51	0,53	0,50	0,61	0,59
Rentabilidade das Vendas	-0,06	-0,03	0,01	-0,02	0,01	-0,01	0,00	-0,03	0,00

De modo a permitir uma melhor perceção sobre estes indicadores, foram preparados gráficos que comparam a execução do ano de 2023 com o orçamento e, ainda, com os dados médios de 2020 a 2022. Adicionalmente, foram elaborados gráficos que permitem aferir a evolução de outros elementos como sejam a evolução do quadro de pessoal e do volume de negócios mensal.

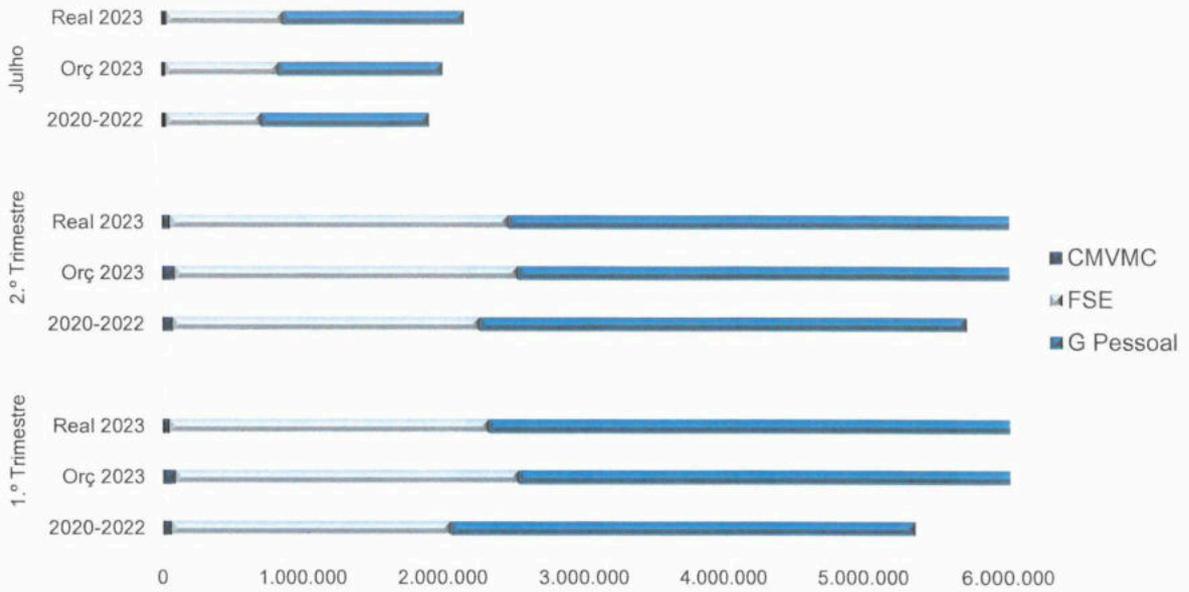
### Resultados Acumulados (Média 2020-2022 e Execução e Orçamento 2023)



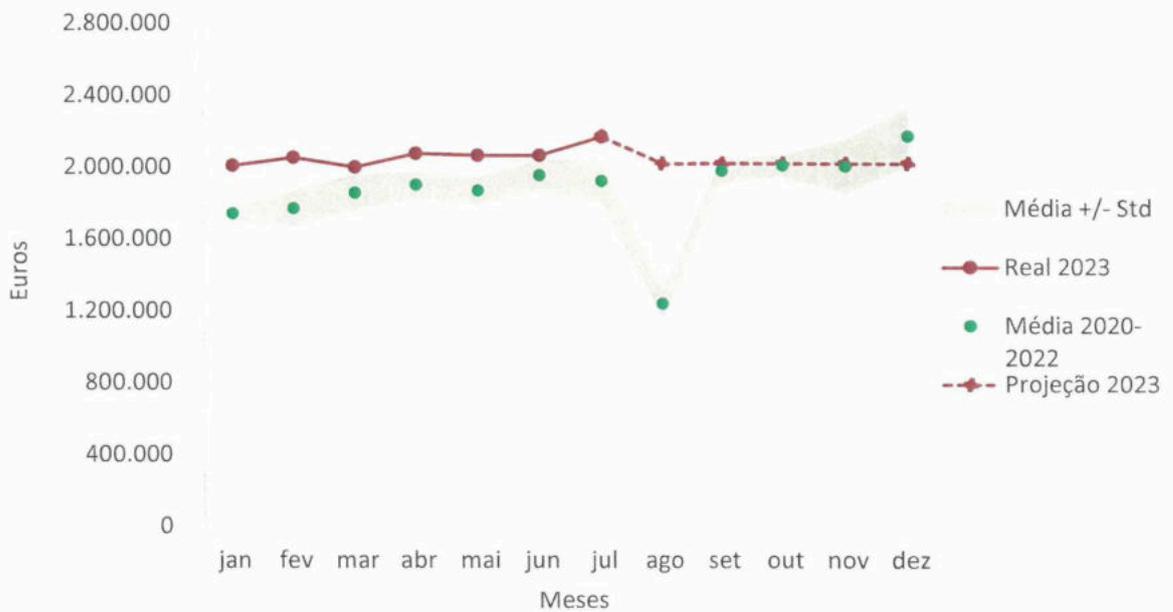
### Volume de Negócios - Trimestres (Média 2020-2022 e Execução/Orçamento 2023)



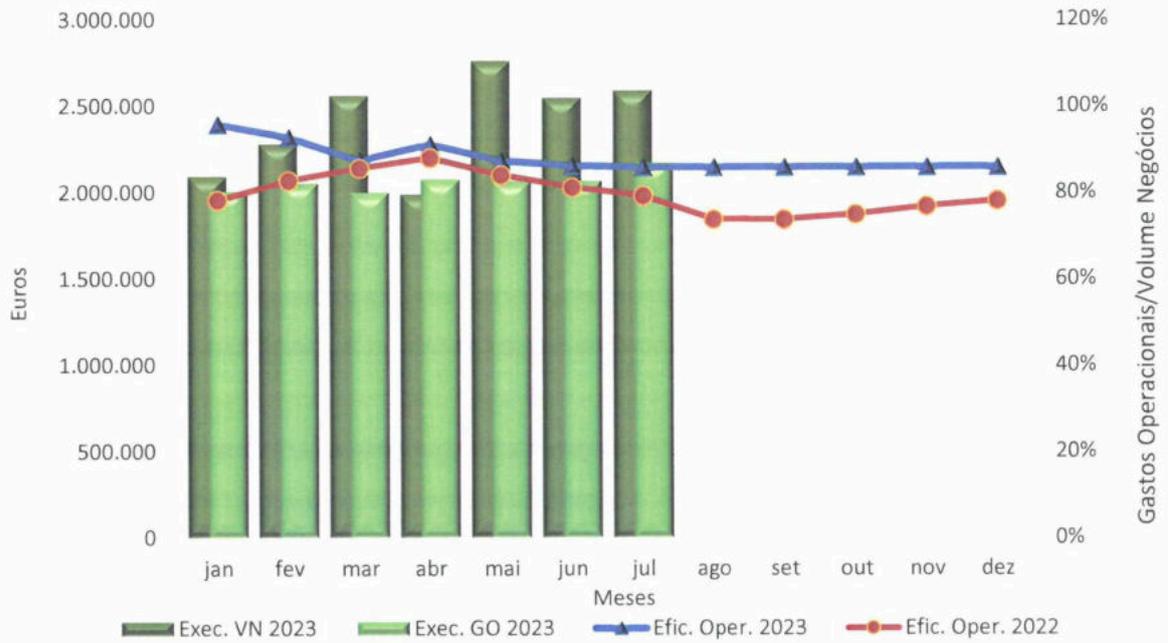
**Gastos Operacionais - Trimestres**  
(Média 2020-2022 e Execução/Orçamento 2023)



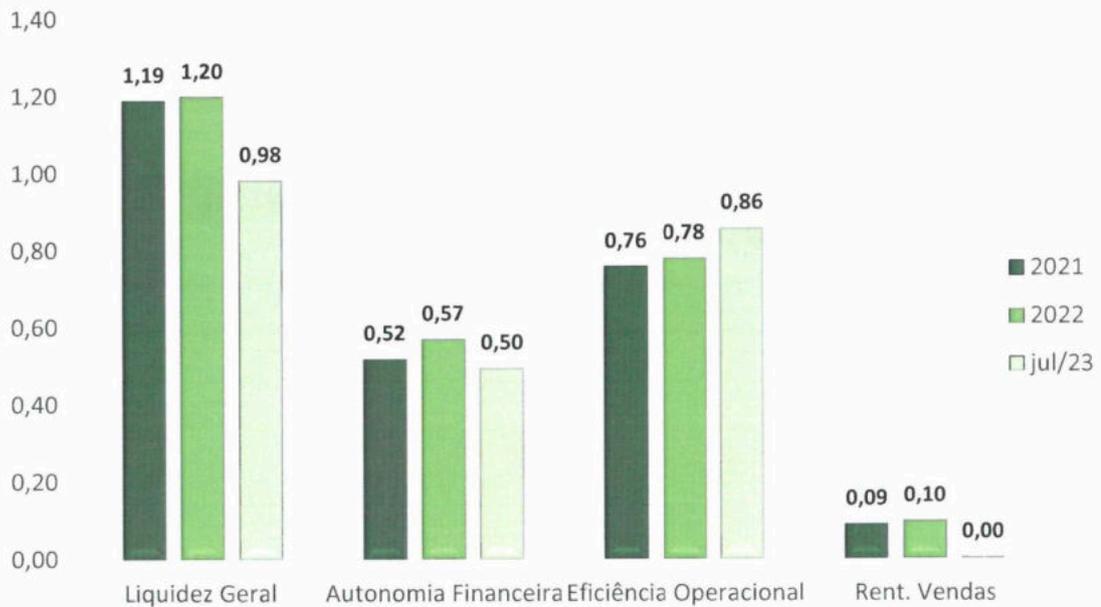
**Execução dos Gastos Operacionais**  
(Comparação execução 2023 com média e desvio padrão 2020-2022)



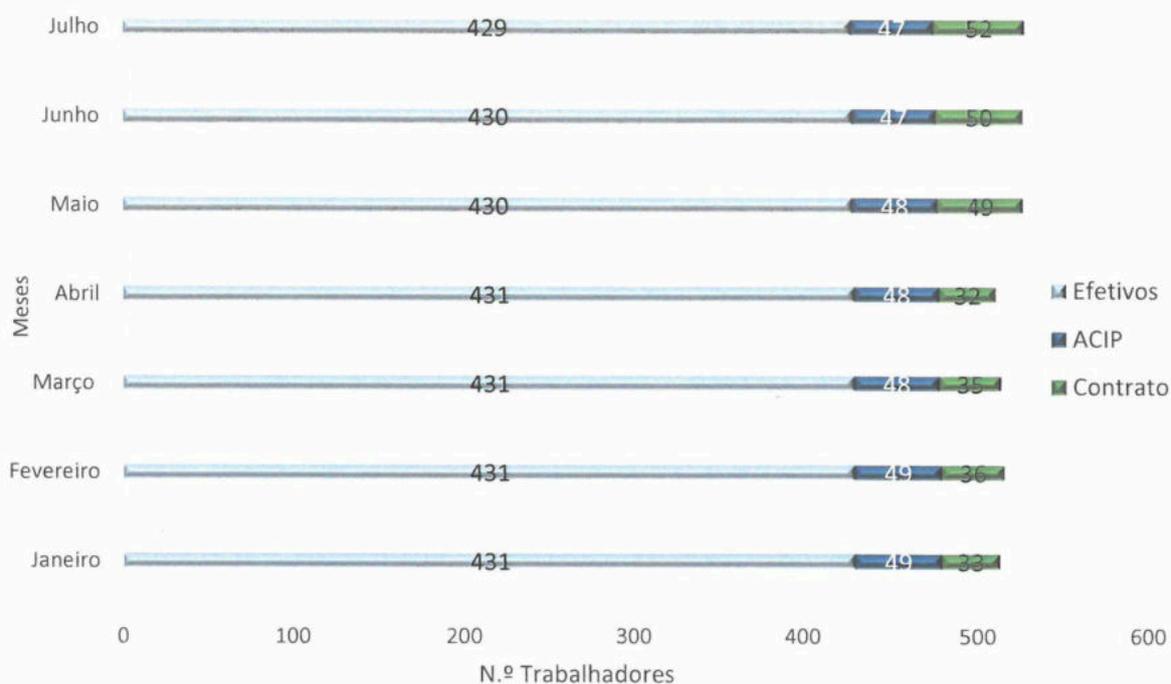
**Eficiência Operacional**  
(Execução 2023 e 2022)



**Rácios de Análise Financeira**  
(Execução anual 2021 e 2022 e 2023)



N.º Trabalhadores em 2023



Lisboa, 18 de setembro de 2023

Gabinete de Planeamento  
e Controlo Orçamental

Margarida R. Silva  
Bernardo Almeida