



**RELATÓRIO DE EXECUÇÃO
ORÇAMENTAL
2º TRIMESTRE 2024**

I: Relatório

Introdução

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela Marina do Parque das Nações, S.A. (MPN) no 2º trimestre de 2024 e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento de 2024 (PAO), aprovado através do Despacho n.º 135/2024-SET de 28 de fevereiro de 2024, dando cumprimento ao previsto no artigo 44.º, nºs 1 e) e 1 i) do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 03 de outubro (RJSPE – Regime Jurídico do Setor Público Empresarial), e ao n.º 4 do artigo 97.º do Decreto-Lei n.º 10/2023, de 8 de fevereiro (DLEO 2024 – Normas de execução do Orçamento do Estado para 2024).

Desempenho

No final do 2.º trimestre de 2024, a MPN apresenta um **resultado antes de depreciações e gastos de financiamento (EBITDA) de 365 milhares de Euros**, o que representa um **desvio favorável de 354 milhares de Euros** face ao valor previsto em orçamento (11 milhares de Euros). Na comparação com o período homólogo de 2023, que foi negativo em 27 milhares de Euros, verificou-se uma melhoria de 393 milhares de Euros.

O **Volume de Negócios** (Vendas e Prestações de Serviços) ascendeu a **1 130 milhares de Euros** e correspondeu a um desvio favorável face ao previsto no orçamento de 276 milhares de Euros (+32,21%) e a uma variação positiva face ao período homólogo de 2023 de 360 milhares de Euros (+46,7%).

VOLUME DE NEGÓCIOS	montantes expressos em Euros						
	Real	Orçamento	Desvio		Real	Variação	
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	(Real - Orc)	%	30 Jun 2023	(2T 2024/2023)	%
	Valor				Valor		
Cedência de utilização temporária de postos de amarração:							
- Serviços de amarração - faturação corrente	511.498	531.483	(19.985)	-3,8%	472.757	38.741	8,2%
- Serviços de amarração - contratos plurianuais	11.433	11.433	0	0,0%	12.261	(829)	-6,8%
- Participação em gastos de manutenção	4.167	4.167	0	0,0%	3.818	349	9,1%
Serviços de apoio a nautas	3.301	3.294	7	0,2%	2.694	607	22,5%
Cedência de exploração da área de terrapleno	16.965	16.494	471	2,9%	16.032	933	5,8%
Subtotal Porto de Recreio	547.365	566.872	(19.507)	-3,4%	507.563	39.801	7,8%
Cedência de utilização temporária de lojas:							
- Rendas	400.752	109.912	290.840	264,6%	98.613	302.138	306,4%
- Participação em gastos de manutenção	2.565	2.565	0	0,0%	1.640	926	56,5%
Cedência de exploração do parque de estacionamento	62.007	33.645	28.362	84,3%	32.573	29.434	90,4%
Subtotal Edifício Nau e Parque de Estacionamento	465.324	146.122	319.202	218,4%	132.826	332.498	250,3%
Loja (venda de produtos relacionados com a náutica)	4.891	6.829	(1.937)	-28,4%	6.636	(1.745)	-26,3%
Posto de combustível	71.637	56.504	15.133	26,8%	43.902	27.735	63,2%
Serviços associados a atividades náuticas	4.894	10.734	(5.840)	-54,4%	9.630	(4.736)	-49,2%
Serviços associados a atividades complementares	21.744	28.598	(6.854)	-24,0%	28.741	(6.997)	-24,3%
Subtotal Outras Atividades	103.167	102.664	502	0,5%	88.909	14.258	16,0%
Débitos de gastos com consumos de eletricidade	11.306	33.618	(22.312)	-66,4%	35.317	(24.011)	-68,0%
Débitos de gastos com consumos de água	3.115	5.418	(2.303)	-42,5%	5.911	(2.797)	-47,3%
Total de Vendas e Prestação de Serviços	1.130.276	854.694	275.582	32,2%	770.527	359.749	46,7%

Em maio de 2024 a MPN celebrou um acordo judicial, do qual resultou a revogação de contratos relativos à cedência de utilização temporária de espaços do Edifício Nau. Esses contratos tinham vigência até junho de 2026, sendo que o respetivo valor havia sido recebido de forma antecipada, aquando da celebração dos contratos. A revogação dos mesmos, implicou o reconhecimento de todo o rendimento que ainda se encontrava registado em diferimentos, correspondendo a um acréscimo de 288 milhares de Euros no período em análise (no final de 2024 o efeito deste facto não recorrente corresponderá a um acréscimo de 216 milhares de Euros).

Os **Gastos Operacionais** (CMVM, FSE e Gastos com Pessoal) **ascenderam a 781 milhares de Euros** e refletiram um desvio favorável face ao previsto no orçamento de 61 milhares de Euros (-7,2%) e um decréscimo face ao período homólogo de 2023 de 20 milhares de Euros (-2,5%).

Gastos Operacionais	Real	Orçamento	Desvio		montantes expressos em Euros		
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	Valor	%	Real 30 Jun 2023	Variação Valor %	
Custo das mercadorias vendidas	63.783	55.455	8.328	15,0%	45.251	18.532	41,0%
Fornecimentos e serviços externos	497.880	563.123	(65.242)	-11,6%	587.993	(90.113)	-15,3%
Gastos com pessoal	219.629	223.398	(3.769)	-1,7%	168.066	51.563	30,7%
Total G. Oper. (CMV+FSE+GcP)	781.292	841.976	(60.684)	-7,2%	801.310	(20.018)	-2,5%

De seguida detalha-se os gastos com os FSE:

Detalhe Fornecimentos e Serviços Externos	Real	Orçamento	Desvio		montantes expressos em Euros		
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	Valor	%	Real 30 Jun 2023	Variação Valor %	
Conservação e reparação:	220.731	271.459	(50.728)	-18,7%	197.804	22.928	11,6%
Trabalhos especializados:	38.859	40.301	(1.441)	-3,6%	112.101	(73.242)	-65,3%
Rendas e alugueres	67.000	67.541	(541)	-0,8%	64.591	2.409	3,7%
Eletricidade	47.372	58.445	(11.073)	-18,9%	89.572	(42.200)	-47,1%
Vigilância e segurança	48.216	48.293	(77)	-0,2%	48.386	(170)	-0,4%
Limpeza, higiene e conforto	24.211	19.891	4.320	21,7%	19.424	4.787	24,6%
Água	15.809	21.063	(5.254)	-24,9%	21.225	(5.416)	-25,5%
Outros serviços	9.519	14.052	(4.533)	-32,3%	14.640	(5.121)	-35,0%
Seguros	5.989	5.954	34	0,6%	6.059	(71)	-1,2%
Honorários	11.402	7.450	3.952	53,0%	7.059	4.343	61,5%
Comunicação	2.299	3.016	(718)	-23,8%	2.800	(502)	-17,9%
Restantes rubricas	6.473	5.658	815	14,4%	4.331	2.142	49,4%
Total G. Oper. (CMV+FSE+GcP)	497.880	563.123	(65.242)	-11,6%	587.993	(90.113)	-15,3%

A redução de gastos com FSE que se verifica face ao período homólogo fica-se a dever essencialmente: i) à concretização da internalização dos serviços de receção e marinharia ocorrida em setembro e outubro de 2023, fazendo com que a rubrica de trabalhos especializados já não apresente os encargos com o contrato de *outsourcing* desses serviços; ii) à redução do preço da eletricidade.

Face ao orçamento, destaca-se o desvio favorável verificado ao nível da rubrica de gastos com conservação e reparação, resultante do menor volume de materiais dragados face ao que fora previsto no orçamento (cerca de menos 13 mil m3).

Por via do reconhecimento de gastos com amortizações e depreciações, no montante de 214 milhares de Euros, o **resultado operacional foi positivo em 152 milhares de Euros**. Por sua vez, o **resultado antes de impostos foi negativo em 101 milhares de Euros**, em consequência do reconhecimento de gastos com juros no montante de 253 milhares de Euros.

Posição Financeira

No final de junho, o balanço da MPN apresenta os seguintes totais:

	Real	Orçamento	Variação	Real
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	(Real - Orçamento)	31-dez-23
Total do ativo	16.118.258	16.007.942	110.316	16.119.018
Total do passivo	29.761.947	29.971.643	(209.696)	29.656.569
Total do Património Líquido	(13.643.689)	(13.963.701)	320.012	(13.537.551)

A posição financeira no final do 2.º trimestre de 2024 mantém-se praticamente inalterada face à do período homólogo. O total do ativo variou menos de mil Euros. O decréscimo verificado na quantia escriturada dos ativos não correntes por via das depreciações e amortizações (-211 milhares de Euros) foi compensado pelo acréscimo da rubrica de clientes (em particular o saldo decorrente da faturação da subconcessão anual dos pontões J, K e L) e dos valores das disponibilidades e outros ativos financeiros. Ao nível do passivo verificou-se um acréscimo da ordem dos 285 milhares de euros na rubrica outras contas a pagar, essencialmente explicado pelos registos de acréscimos de gastos com juros e da renda da concessão (+ 318 milhares de euros no conjunto das duas rubricas) e, em sentido contrário, verificou-se uma redução da rubrica de diferimentos passivos (-259 milhares de Euros) pelos motivos aduzidos anteriormente (reconhecimento de rendimento diferidos em consequência de acordo judicial).

Monitorização do grau de execução dos objetivos fixados

Quer nos termos da alínea c) do n.º 4 do artigo 39.º do RJSPE, quer nos termos da alínea a) do n.º 1 do artigo 18.º do Estatuto do Gestor Público (EGP), não se encontram definidos objetivos específicos para a empresa. Ainda assim, através do Despacho n.º 324/2023-SET, de 03 de agosto de 2023, a DGTf remeteu às Empresas Públicas Reclassificadas (EPR) as instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão (IPG) onde foram explicitadas as orientações vigentes para o Setor Empresarial do Estado (SEE) que os PAO deveriam respeitar, nomeadamente um conjunto de princípios financeiros, que foram posteriormente vertidos para o artigo 134.º do DLEO 2024. Apresenta-se seguidamente o ponto de situação relativo ao indicador de eficiência operacional.

Rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios	montantes expressos em Euros			
	Real 30 Jun 2024	Real 30 Jun 2023	Orçamento 30 Jun 2024	Real 31 Dez 2023
Custo das mercadorias vendidas	63.783	45.251	55.455	121.175
Fornecimentos e serviços externos	497.880	587.993	563.123	947.446
Gastos com pessoal	219.629	168.066	223.398	388.939
Total Gastos Operacionais	781.292	801.310	841.976	1.457.559
Vendas	76.528	50.538	63.333	139.264
Prestação de serviços	1.053.747	719.989	791.361	1.477.505
Total Volume de Negócios	1.130.276	770.527	854.694	1.616.769
Rácio GO/VN	69,1%	104,0%	98,5%	90,2%

Através do resultado que se obtém do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (69,1%), a MPN apresenta, no final do 2.º trimestre de 2024, uma melhoria da eficiência operacional face ao: i) período homólogo (104,0%); ii) final do ano passado (90,2%); iii) previsto no orçamento (98,5%).

Monitorização de obrigações legais

▪ Prazo médio de pagamentos

PMP	2T2024	2T2023	Variação 2T 2024/2023		4T2023
			Valor	%	
Prazo (dias)	16,0	23,0	-7,0	-30,4%	23,0

O prazo médio de pagamentos no final do 2.º trimestre é de 16 dias pelo que se mantém o cumprimento do objetivo de ser inferior a 30 dias. Verifica-se uma diminuição de 7 dias face ao período homólogo e ao final do ano transato.

▪ **Divulgação de atrasos nos pagamentos (“arrears”)**

Dívidas Vencidas	Valor (€)	Valor das dívidas vencidas de acordo com o art. 1.º DL 65-A/2011 (€)				
	0-90 dias	90-120 dias	120-240 dias	240-360 dias	> 360 dias	
Aq. de Bens e Serviços	8.034	0	0	0	0	
Aq. de Capital	0	0	0	0	0	
Total	8.034	0	0	0	0	

No final do 2.º trimestre de 2024 não existem dívidas vencidas.

▪ **Princípio da Unidade de Tesouraria do Estado**

A MPN possui conta bancária em outra instituição bancária, que não o IGCP, pelo facto de ter garantias bancárias que não podem ser substituídas por depósitos caucionados. Esta situação obrigou, para efeitos de cumprimento do n.º 7 do artigo 91.º do DLEO 2024, que a MPN apresentasse em 22 de março de 2024 um pedido para a excecionar do cumprimento da Unidade de Tesouraria do Estado (UTE), para os anos de 2024 e 2025, do qual foi obtido autorização por parte do IGCP em 20 de junho de 2024 (informação n.º 0304/2024).

No final do 2.º trimestre de 2024, cerca de 99,996% das disponibilidades da MPN encontravam-se centralizadas no IGCP conforme evidenciado nos quadros seguintes:

IGCP	4T 2023	1T 2024	2T 2024
Disponibilidades	1.448.860	3.032.429	1.592.022
Aplicações financeiras	1.500.000	0	1.500.000
Total	2.948.860	3.032.429	3.092.022

Banca Comercial*	4T 2023	1T 2024	2T 2024
Millenium BCP	58	120	114
Total	58	120	114
Juros auferidos**	0	0	0

* - Identificar a Instituição junto da qual se encontram as disponibilidades e/ou aplicações financeiras, acrescentando as linhas necessárias.

** - Identificar os juros auferidos de todas as aplicações financeiras que se encontram junto da Banca Comercial

II: Demonstrações de Execução Orçamental

(perspetiva contabilidade orçamental)

RECEITA

montantes expressos em Euros

Rubrica	Descrição	Previsões Corrigidas	Receitas por cobrar de períodos anteriores	Receitas liquidadas	Liquidações Anuladas	Receitas cobradas brutas	Reembolsos e restituições		Receitas cobradas líquidas			Receitas por cobrar no final do período	Grau de execução orçamental		
							Emitidos	Pagos	Períodos anteriores	Período corrente	Total		Períodos anteriores	Período corrente	
	Receitas Correntes														
R6	Venda de bens e serviços	1.828.649,00	439.105,95	1.112.488,42	289.429,59	1.033.377,24	3.354,17	3.354,17	94.962,26	935.060,81	1.030.023,07	232.141,71	5,19%	51,13%	
R7	Outras receitas correntes	10.000,00	171,99	5.361,41	2.891,57	5.361,41	2.891,57	2.891,57	0,00	2.469,84	2.469,84	171,99	0,00%	24,70%	
	Receitas de Capital														
R12	Ativos financeiros	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0,00%	100,00%	
R13	Passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
R14	Saldo da gerência anterior - operações orçamentais	1.413.980,00	0,00	1.413.979,48	0,00	1.413.979,48	0,00	0,00	0,00	1.413.979,48	1.413.979,48	0,00	0,00%	100,00%	
	Total Geral	4.752.629,00	439.277,94	4.031.829,31	292.321,16	3.952.718,13	6.245,74	6.245,74	94.962,26	3.851.510,13	3.946.472,39	232.313,70	200,00%	81,04%	

DESPESA

montantes expressos em Euros

Rubrica	Descrição	Despesas por pagar de períodos anteriores	Dotações Corrigidas	Cativos / descativos	Compromissos	Obrigações	Despesas pagas líquidas de reposições			Compromissos a transitar	Obrigações por pagar	Grau de execução orçamental	
							Períodos anteriores	Período corrente	Total			Períodos anteriores	Período corrente
	Despesas Correntes												
D1	Despesas com o pessoal												
D1.1	Remunerações Certas e Permanentes	7.568,15	364.874,00	0,00	145.324,66	138.436,66	7.568,15	123.607,63	131.175,78	6.888,00	7.260,88	2,07%	33,88%
D1.2	Abonos Variáveis ou Eventuais	0,00	6.850,00	0,00	3.434,41	3.434,41	0,00	3.340,91	3.340,91	0,00	93,50	0,00%	48,77%
D1.3	Segurança social	6.142,90	103.336,00	0,00	54.919,03	52.742,98	6.142,90	39.579,77	45.722,67	2.176,05	7.020,31	5,94%	38,30%
D2	Aquisição de bens e serviços	26.215,30	1.019.028,00	0,00	805.062,13	543.417,16	26.215,30	282.584,45	308.799,75	261.644,97	234.617,41	2,57%	27,73%
D6	Outras despesas correntes	0,00	219.879,00	43.618,00	102.271,69	102.239,69	0,00	102.239,69	102.239,69	32,00	0,00	0,00%	46,50%
	Despesas de Capital												
D7	Investimento	0,00	30.750,00	0,00	4.937,96	3.133,55	0,00	3.133,55	3.133,55	1.804,41	0,00	0,00%	10,19%
	Despesa Não Efetiva												
D10	Ativos financeiros	0,00	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00%	100,00%
	Total Geral	39.926,35	3.244.717,00	43.618,00	2.615.949,88	2.343.404,45	39.926,35	2.054.486,00	2.094.412,35	272.545,43	248.992,10	1,23%	63,32%

III: Demonstrações financeiras trimestrais

BALANÇO

montantes expressos em Euros

	Real 30 Jun 2024	Orçamento 30 Jun 2024	Variação (Real - Orçamento)	Real 31-dez-23
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	10.430	32.747	(22.317)	9.980
Ativos intangíveis	12.754.057	12.747.069	6.988	12.965.539
Outros ativos financeiros	1.139	1.117	22	1.139
	12.765.626	12.780.933	(15.307)	12.976.659
Ativo corrente				
Inventários	38.266	31.992	6.274	28.622
Clientes, contribuintes e utentes	132.890	120.077	12.813	79.653
Estado e outros entes públicos	11.078	15.583	(4.505)	7.892
Outras contas a receber	54.046	58.053	(4.007)	63.420
Diferimentos	23.447	27.321	(3.873)	13.380
Outros ativos financeiros	1.500.000	0	1.500.000	1.500.000
Caixa e depósitos	1.592.904	2.973.983	(1.381.079)	1.449.391
	3.352.632	3.227.009	125.623	3.142.359
Total do ativo	16.118.258	16.007.942	110.316	16.119.018
PATRIMÓNIO LÍQUIDO				
Património/Capital	984.052	984.052	0	984.052
Outros instrumentos de capital próprio	1.557.584	1.557.584	0	1.557.584
Resultados transitados	(16.324.772)	(16.291.556)	(33.216)	(15.521.260)
Outras variações no Património Líquido	240.709	240.709	0	245.584
Resultado líquido do período	(101.263)	(454.491)	353.228	(803.512)
Total do Património Líquido	(13.643.689)	(13.963.701)	320.012	(13.537.551)
Passivo				
Passivo não corrente				
Passivos por impostos diferidos	71.299	71.299	0	71.299
Outras contas a pagar	62.488	35.411	27.077	35.411
	133.787	106.710	27.077	106.710
Passivo corrente				
Fornecedores	54.639	62.240	(7.601)	26.115
Estado e outros entes públicos	63.250	67.764	(4.514)	39.901
Financiamentos obtidos	25.043.486	25.043.486	0	25.043.486
Outras contas a pagar	4.050.990	4.065.542	(14.553)	3.765.644
Diferimentos	415.795	625.901	(210.105)	674.713
	29.628.160	29.864.933	(236.773)	29.549.859
Total do passivo	29.761.947	29.971.643	(209.696)	29.656.569
Total do Património Líquido e do Passivo	16.118.258	16.007.942	110.316	16.119.018

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

montantes expressos em Euros

RENDIMENTOS E GASTOS	Real	Orçamento	Real	Variação	
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	30 Jun 2023	Real vs Orc	2T 2024/2023
Vendas	76.528	63.333	50.538	13.196	25.991
Prestação de serviços	1.053.747	791.361	719.989	262.386	333.758
Transferências correntes e subsídios à exploração obtidos	0	0	0	0	0
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(63.783)	(55.455)	(45.251)	(8.328)	(18.532)
Fornecimentos e serviços externos	(497.880)	(563.123)	(587.993)	65.242	90.113
Gastos com o pessoal	(219.629)	(223.398)	(168.066)	3.769	(51.563)
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	11.415	0	7.737	11.415	3.677
Outros rendimentos e ganhos	12.355	4.875	7.537	7.480	4.819
Outros gastos e perdas	(7.381)	(6.200)	(11.657)	(1.182)	4.276
Resultado antes de depreciações e gastos de financiamento	365.372	11.393	(27.167)	353.979	392.539
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(213.580)	(212.667)	(212.456)	(913)	(1.124)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)	151.792	(201.274)	(239.622)	353.066	391.414
Juros e rendimentos similares obtidos	163	0	360	163	(198)
Juros e gastos similares suportados	(253.217)	(253.217)	(251.826)	0	(1.391)
Resultado antes de impostos	(101.263)	(454.491)	(491.089)	353.228	389.826
Imposto sobre o rendimento	0	0	0	0	0
Resultado líquido do período	(101.263)	(454.491)	(491.089)	353.228	389.826

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

montantes expressos em Euros

Demonstração de Fluxos de Caixa	Real	Orçamento	Real	Variação	
	30 Jun 2024	30 Jun 2024	30 Jun 2023	Real vs Orc	2T 2024/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Recebimentos de Clientes	1.030.787	1.016.783	947.491	14.003	83.295
Pagamentos a Fornecedores	(585.884)	(626.316)	(648.552)	40.433	62.669
Pagamentos ao Pessoal	(202.790)	(200.520)	(155.272)	(2.270)	(47.519)
Caixa gerada pelas operações	242.113	189.947	143.667	52.166	98.445
Outros recebimentos/pagamentos	(96.745)	(101.988)	(71.786)	5.243	(24.960)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (a)	145.367	87.959	71.882	57.408	73.486
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Pagamentos respeitantes a:					
Ativos fixos tangíveis	(1.937)	(30.750)	(4.536)	28.813	2.599
Ativos intangíveis	(1.196)	0	(24.089)	(1.196)	22.893
Recebimentos provenientes de:					
Juros e rendimentos similares	1.280	0	270	1.280	1.010
Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)	(1.854)	(30.750)	(28.356)	28.896	26.502
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Recebimentos provenientes de:					
(...)	0	0	0	0	0
Pagamentos respeitantes a:					
(...)	0	0	0	0	0
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (c)	0	0	0	0	0
Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)	143.514	57.209	43.526	86.304	99.987
Efeito das diferenças de câmbio				0	0
Caixa e seus equivalentes no início do período	2.949.391	2.916.774	2.845.917	32.617	103.473
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.092.904	2.973.983	2.889.444	118.921	203.461
Conciliação entre caixa e seus equivalentes e saldo de gerência					
Caixa e seus equivalentes no início do período	2.949.391	2.916.774	2.845.917	32.617	103.473
- Equivalentes a caixa no início do período	(1.500.000)		(1.800.000)	(1.500.000)	300.000
- Variações cambiais de caixa no início do período				0	0
= Saldo de gerência anterior	1.449.391	2.916.774	1.045.917	(1.467.383)	403.473
De execução orçamental	1.413.979	2.881.363	1.010.506	(1.467.383)	403.473
De operações de tesouraria	35.411	35.411	35.411	0	0
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.092.904	2.973.983	2.889.444	118.921	203.461
- Equivalentes a caixa no fim do período	(1.500.000)			-1500000	-1500000
- Variações cambiais de caixa no fim do período				0	0
= Saldo de gerência anterior	1.592.904	2.973.983	2.889.444	(1.381.079)	(1.296.539)
De execução orçamental	2.994.289	2.938.572	2.854.032	55.717	140.257
De operações de tesouraria	62.488	35.411	35.411	27.077	27.077

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

2.º TRIMESTRE DE 2024

1. Enquadramento

O presente Relatório destina-se a dar cumprimento à alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

Neste enquadramento, o Conselho de Administração da **MARINA DO PARQUE DAS NAÇÕES SOCIEDADE CONCESSIONÁRIA DA MARINA DO PARQUE DAS NAÇÕES, S.A.** (a Entidade) aprovou em 28 de agosto de 2024 o RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL (REO) relativo ao período do segundo trimestre do ano de 2024, que se junta em **Anexo 1** e que faz parte integrante do presente documento.

O seu principal objetivo é refletir de forma sucinta o acompanhamento e controlos efetuados, bem como os desvios verificados em relação aos valores previstos no orçamento e respetivas causas, tendo por base a informação contabilística e orçamental reportada pelo Conselho de Administração da Entidade relativa ao segundo trimestre de 2024.

2. Desempenho

Considerando o REO emitido pelo Conselho de Administração da Entidade, relevamos abaixo os aspetos mais significativos relativos ao desempenho.

O Volume de Negócios (Vendas e Prestações de Serviços) ascendeu a **1.130 milhares de euros** e correspondeu a mais 276 milhares de euros (+32,21%) do que o previsto em orçamento e mais 360 milhares de euros (+46,7%) face ao período homólogo de 2023.

Os Gastos Operacionais (CMVM, FSE e Gastos com Pessoal) apresentam uma diminuição de 61 milhares de euros (-7,2%) face ao orçamento e de 20 milhares de Euros (-2,5%) face ao período homólogo de 2023. Estes gastos ascenderam no final do segundo trimestre de 2024 a **781 milhares de euros**, pelo que, o resultado antes de depreciações e gastos de financiamento e impostos (EBITDA) foi positivo em **365 milhares de euros**. Este valor é superior em 354 milhares de euros face ao valor previsto em orçamento e superior em 393 milhares de euros face ao período homólogo de 2023.

No entanto, o resultado líquido do período é **negativo em 101 milhares de euros**, embora superior ao orçamentado (negativo em 454 milhares de euros), e também superior ao do período homólogo de 2023 (negativo em 491 milhares de euros). O facto do resultado ser negativo explica-se maioritariamente pelas rubricas de depreciações de ativos fixos tangíveis e intangíveis (214 milhares de euros) e juros (253 milhares de euros). Estas duas rubricas são, na Entidade, não desembolsáveis, a primeira pela sua natureza e a segunda por que resulta de um acréscimo de gastos realizado nos últimos anos, relativo ao financiamento concedido pelo acionista.

3. Posição Financeira

Considerando o REO emitido pelo Conselho de Administração da Entidade, relevamos abaixo os aspetos mais significativos relativos à posição financeira.

O total de ativo ascende a **16,12 milhões de euros** e o passivo a **29,76 milhões de euros**, o que provoca um património líquido **negativo de 13,64 milhões de euros**.

Este desequilíbrio é estrutural e está cristalizado nos últimos anos, sendo que o passivo resulta na sua maioria de dívida ao acionista.

O património líquido é superior em 320 milhares de euros face ao orçamentado, fruto de desvios favoráveis de 110 milhares de euros no ativo e de 210 milhares de euros no passivo.

4. Execução Orçamental

De acordo com o REO, relevamos abaixo os aspetos mais significativos relativos à execução orçamental.

A execução orçamental da receita no segundo trimestre de 2024, evidencia um montante global de receita cobrada de **3.946 milhares de euros**, a que corresponde **uma taxa de execução de 81,04%**. Este valor é afetado por receitas de capital, pelo que a análise, se centrada apenas nas receitas correntes (**1.032 milhares de euros**), nomeadamente na rubrica de vendas de bens e serviços, evidencia um grau de execução orçamental de **51,13%**.

O total da despesa ascendeu a **2.094 milhares de euros**, tendo-se verificado uma **taxa de execução de 63,32%**.

A despesa corrente ascendeu a **591 milhares de euros**, valor inferior à receita corrente, destacando-se a rubrica de “Aquisição de bens e serviços” com 309 milhares de euros e as rubricas de “Despesas com o pessoal” que em conjunto totalizam 131 milhares de euros.

5. Eficiência operacional

De acordo com o REO, revelamos abaixo os aspetos mais significativos relativos à eficiência operacional.

Embora não se encontrem definidos objetivos específicos, através do Despacho n.º 324/2023-SET, de 03 de agosto de 2023, a DGTF remeteu às Empresas Públicas Reclassificadas (EPR) as instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão (IPG) onde foram explicitadas as orientações vigentes para o Setor Empresarial do Estado (SEE) que os PAO deveriam respeitar, nomeadamente um conjunto de princípios financeiros, que foram posteriormente vertidos para o artigo 134.º do DLEO 2024.

No que respeita ao indicador de eficiência operacional a Entidade obtém um rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios de **69,1%**, indicando uma melhoria da eficiência operacional no final do segundo trimestre

de 2024 face ao período homólogo de 2023 (+104%) e ao final de 2023 (+90,2%), e face ao previsto no orçamento (98,5%).

6. Obrigações Legais

No final do segundo trimestre o prazo médio de pagamentos situou-se nos **16 dias**, cumprindo o objetivo de ser inferior a 30 dias. Este prazo apresenta uma diminuição de 7 dias face a 30 de junho de 2023 e face ao final do ano de 2023, quando o mesmo era de 23 dias.

No que respeita às dívidas vencidas, estas eram **inexistentes** a 30 de junho de 2024.

No que respeita ao cumprimento da Unidade de Tesouraria do Estado (UTE) previsto n.º 7 do artigo 91.º do DLEO 2024, a MPN apresentou em 22 de março de 2024 um pedido para a excecionar do cumprimento deste princípio, para os anos de 2024 e 2025, do qual foi obtido autorização por parte do IGCP em 20 de junho de 2024 (informação n.º 0304/2024).

No final do 2.º trimestre de 2024, cerca de 99,996% das disponibilidades da MPN encontravam-se centralizadas no IGCP.

7. Conclusão

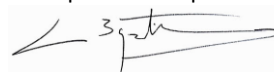
Atento o exposto, conclui-se que o REO relativo ao segundo trimestre de 2024 apresentado pela MARINA DO PARQUE DAS NAÇÕES SOCIEDADE CONCESSIONÁRIA DA MARINA DO PARQUE DAS NAÇÕES, S.A. apresenta os pontos principais da atividade por si desenvolvida até ao final daquele período.

No entanto, chamamos a atenção que a leitura do presente REO deve ser realizada considerando as incertezas fundamentais expressas na nossa Certificação Legal das Contas relativa ao período de 2023.

Lisboa, 03 de setembro de 2024

PONTES, BAPTISTA & ASSOCIADOS
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas
Número de registo na CMVM: 20161505
Número de registo na OROC: 209

Representada por



Luís Baptista

Número de registo na CMVM: 20160809
Número de registo na OROC: 1198