



**RELATÓRIO DE EXECUÇÃO
ORÇAMENTAL
3º TRIMESTRE 2024**

I: Relatório

Introdução

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela Marina do Parque das Nações, S.A. (MPN) no 3º 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, n.ºs 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 3.º trimestre de 2024, a MPN apresenta um **resultado antes de depreciações e gastos de financiamento (EBITDA) de 457 milhares de Euros**, o que representa um **desvio favorável de 327 milhares de Euros** face ao valor previsto em orçamento (130 milhares de Euros). Na comparação com o período homólogo de 2023, que foi positivo em 104 milhares de Euros, verificou-se uma melhoria de 353 milhares de Euros.

De salientar, no entanto, que 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 252 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).

Por via do reconhecimento de gastos com amortizações e depreciações, no montante de 320 milhares de Euros, o **resultado operacional foi positivo em 136 milhares de Euros**. Por sua vez, o **resultado antes de impostos foi negativo em 223 milhares de Euros**, em consequência do reconhecimento de gastos com juros no montante de 381 milhares de Euros.

O **Volume de Negócios** (Vendas e Prestações de Serviços) ascendeu a **1 580 milhares de Euros** e correspondeu a um desvio favorável face ao previsto no orçamento de 274 milhares de Euros (+21%) e a uma variação positiva face ao período homólogo de 2023 de 357 milhares de Euros (+29,2%).

| VOLUME DE NEGÓCIOS | montantes expressos em Euros | | | | | |
|---|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------------------|
| | Real | Orçamento | Desvio | | Real | Varição |
| | 30 Set 2024 | 30 Set 2024 | (Real - Orc) Valor | % | 30 Set 2023 | (3T 2024/2023) Valor % |
| Cedência de utilização temporária de postos de amarração: | | | | | | |
| - Serviços de amarração - faturação corrente | 794.430 | 803.962 | (9.533) | -1,2% | 737.170 | 57.260 7,8% |
| - Serviços de amarração - contratos plurianuais | 16.646 | 16.646 | 0 | 0,0% | 18.196 | (1.550) -8,5% |
| - Participação em gastos de manutenção | 6.334 | 6.230 | 103 | 1,7% | 5.645 | 689 12,2% |
| Serviços de apoio a nautas | 5.275 | 4.941 | 334 | 6,8% | 4.240 | 1.035 24,4% |
| Cedência de exploração da área de terra pleno | 25.448 | 24.741 | 707 | 2,9% | 24.048 | 1.400 5,8% |
| Subtotal Porto de Recreio | 848.132 | 856.521 | (8.389) | -1,0% | 789.299 | 58.834 7,5% |
| Cedência de utilização temporária de lojas: | | | | | | |
| - Rendas | 418.137 | 159.307 | 258.829 | 162,5% | 157.991 | 260.145 164,7% |
| - Participação em gastos de manutenção | 3.343 | 3.338 | 5 | 0,2% | 3.214 | 129 4,0% |
| Cedência de exploração do parque de estacionamento | 96.559 | 46.882 | 49.677 | 106,0% | 51.600 | 44.959 87,1% |
| Subtotal Edifício Nau e Parque de Estacionamento | 518.039 | 209.527 | 308.512 | 147,2% | 212.805 | 305.234 143,4% |
| Loja (venda de produtos relacionados com a náutica) | 8.574 | 11.801 | (3.227) | -27,3% | 10.931 | (2.357) -21,6% |
| Posto de combustível | 141.579 | 108.258 | 33.321 | 30,8% | 100.153 | 41.426 41,4% |
| Serviços associados a atividades náuticas | 8.678 | 17.781 | (9.103) | -51,2% | 16.963 | (8.285) -48,8% |
| Serviços associados a atividades complementares | 31.795 | 42.897 | (11.102) | -25,9% | 36.382 | (4.587) -12,6% |
| Subtotal Outras Atividades | 190.627 | 180.737 | 9.890 | 5,5% | 164.429 | 26.198 15,9% |
| Débitos de gastos com consumos de eletricidade | 17.219 | 50.427 | (33.208) | -65,9% | 46.146 | (28.926) -62,7% |
| Débitos de gastos com consumos de água | 5.484 | 8.127 | (2.643) | -32,5% | 9.795 | (4.311) -44,0% |
| Total de Vendas e Prestação de Serviços | 1.579.501 | 1.305.338 | 274.163 | 21,0% | 1.222.473 | 357.028 29,2% |

Os **Gastos Operacionais** (CMVM, FSE e Gastos com Pessoal) **ascenderam a 1 142 milhares de Euros** e refletiram um desvio favorável face ao previsto no orçamento de 34 milhares de Euros (-2,9%) e um acréscimo face ao período homólogo de 2023 de 12 milhares de Euros (+1,1%).

| Gastos Operacionais | montantes expressos em Euros | | | | | |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|--------------------|
| | Real | Orçamento | Desvio | | Real | Varição |
| | 30 Set 2024 | 30 Set 2024 | Valor | % | 30 Set 2023 | Valor % |
| Custo das mercadorias vendidas | 124.897 | 105.910 | 18.986 | 17,9% | 96.304 | 28.593 29,7% |
| Fornecimentos e serviços externos | 673.199 | 723.234 | (50.035) | -6,9% | 771.946 | (98.747) -12,8% |
| Gastos com pessoal | 344.234 | 347.070 | (2.836) | -0,8% | 261.934 | 82.300 31,4% |
| Total G. Oper. (CMV+FSE+GcP) | 1.142.329 | 1.176.214 | (33.885) | -2,9% | 1.130.184 | 12.145 1,1% |

De seguida detalha-se os gastos com os FSE:

| Detalhe Fornecimentos e Serviços Externos | montantes expressos em Euros | | | | | |
|---|------------------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|------------------------|
| | Real | Orçamento | Desvio | | Real | Varição |
| | 30 Set 2024 | 30 Set 2024 | Valor | % | 30 Set 2023 | Valor % |
| Conservação e reparação: | 239.303 | 284.888 | (45.585) | -16,0% | 210.017 | 29.286 13,9% |
| Trabalhos especializados: | 58.404 | 61.841 | (3.437) | -5,6% | 165.243 | (106.839) -64,7% |
| Rendas e alugueres | 100.799 | 101.312 | (513) | -0,5% | 96.717 | 4.082 4,2% |
| Eletricidade | 76.013 | 87.667 | (11.654) | -13,3% | 114.615 | (38.603) -33,7% |
| Vigilância e segurança | 72.324 | 72.439 | (115) | -0,2% | 72.444 | (120) -0,2% |
| Limpeza, higiene e conforto | 34.793 | 29.262 | 5.531 | 18,9% | 29.934 | 4.859 16,2% |
| Água | 32.638 | 31.595 | 1.043 | 3,3% | 33.864 | (1.226) -3,6% |
| Outros serviços | 13.759 | 21.078 | (7.319) | -34,7% | 17.440 | (3.681) -21,1% |
| Seguros | 9.002 | 8.966 | 36 | 0,4% | 9.057 | (55) -0,6% |
| Honorários | 22.699 | 11.175 | 11.524 | 103,1% | 11.765 | 10.934 92,9% |
| Comunicação | 3.789 | 4.525 | (736) | -16,3% | 4.360 | (571) -13,1% |
| Restantes rubricas | 9.677 | 8.487 | 1.190 | 14,0% | 6.491 | 3.186 49,1% |
| Total G. Oper. (CMV+FSE+GcP) | 673.199 | 723.234 | (50.035) | -6,9% | 771.946 | (98.747) -12,8% |

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 dos gastos com 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).

Posição Financeira

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

| | Real 30 Set 2024 | Orçamento 30 Set 2024 | Varição (Real - Orçamento) | Real 31-dez-23 |
|------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Total do ativo | 16.126.037 | 15.985.819 | 140.218 | 16.119.018 |
| Total do passivo | 29.894.268 | 30.067.582 | (173.314) | 29.656.569 |
| Total do Património Líquido | (13.768.232) | (14.081.764) | 313.532 | (13.537.551) |

montantes expressos em Euros

A posição financeira no final do 3.º trimestre de 2024 mantém-se praticamente inalterada face à do final do ano transato. O total do ativo variou cerca de 7 mil Euros. A variação líquida na quantia escriturada dos ativos não correntes (-308 milhares de Euros), essencialmente explicada pelos gastos reconhecidos com depreciações e amortizações, foi compensada pelo acréscimo da rubrica de clientes e dos valores das disponibilidades e outros ativos financeiros. Ao nível do passivo verificou-se um acréscimo da ordem dos 477 milhares de euros na rubrica outras contas a pagar, essencialmente explicado pelos registos de acréscimos de gastos com juros e da renda da concessão (+ 478 milhares de euros no conjunto das duas rubricas) e, em sentido contrário, verificou-se uma redução da rubrica de diferimentos passivos (-297 milhares de Euros) essencialmente 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 | Real 30 Set 2024 | Real 30 Set 2023 | Orçamento 30 Set 2024 | Real 31 Dez 2023 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| Custo das mercadorias vendidas | 124.897 | 96.304 | 105.910 | 121.175 |
| Fornecimentos e serviços externos | 673.199 | 771.946 | 723.234 | 947.446 |
| Gastos com pessoal | 344.234 | 261.934 | 347.070 | 388.939 |
| Total Gastos Operacionais | 1.142.329 | 1.130.184 | 1.176.214 | 1.457.559 |
| Vendas | 150.153 | 111.084 | 120.059 | 139.264 |
| Prestação de serviços | 1.429.348 | 1.111.389 | 1.185.279 | 1.477.505 |
| Total Volume de Negócios | 1.579.501 | 1.222.473 | 1.305.338 | 1.616.769 |
| Rácio GO/VN | 72,3% | 92,5% | 90,1% | 90,2% |

montantes expressos em Euros

Através do resultado que se obtém do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (72,3%), a MPN apresenta, no final do 3.º trimestre de 2024, uma melhoria da eficiência operacional face ao: i) período homólogo (92,5%); ii) final do ano transato (90,2%); iii) previsto no orçamento (90,1%).

Monitorização de obrigações legais

▪ Prazo médio de pagamentos

| PMP | 3T2024 | 3T2023 | Variação 3T 2024/2023 | | 4T 2023 |
|--------------|--------|--------|-----------------------|--------|---------|
| | | | Valor | % | |
| Prazo (dias) | 17,0 | 23,0 | -6,0 | -26,1% | 23,0 |

O prazo médio de pagamentos no final do 3.º trimestre é de 17 dias pelo que se mantém o cumprimento do objetivo de ser inferior a 30 dias. Verifica-se uma diminuição de 6 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 | 5.368 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aq. de Capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 5.368 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

No final do 3.º trimestre de 2024 não existem dívidas vencidas.

▪ Princípio da Unidade de Tesouraria do Estado

Em 22 de março de 2024 a MPN apresentou 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).

Com a alteração de um fornecedor de eletricidade, foi possível à MPN libertar a garantia bancária que justificava a existência de uma conta bancária em instituição bancária, que não o IGCP. Assim, a partir de setembro, a MPN passou a utilizar em exclusividade os serviços bancários prestados pelo IGCP.

No final do 3.º trimestre de 2024, a totalidade das disponibilidades da MPN encontravam-se centralizadas no IGCP conforme evidenciado nos quadros seguintes:

| IGCP | 4T 2023 | 1T 2024 | 2T 2024 | 3T 2024 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Disponibilidades | 1.448.860 | 3.032.429 | 1.592.022 | 1.695.700 |
| Aplicações financeiras | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Total | 2.948.860 | 3.032.429 | 3.092.022 | 3.195.700 |

| Banca Comercial* | 4T 2023 | 1T 2024 | 2T 2024 | 3T 2024 |
|-------------------|-----------|------------|------------|----------|
| Millenium BCP | 58 | 120 | 114 | 0 |
| Total | 58 | 120 | 114 | 0 |
| Juros auferidos** | 0 | 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 | 1.815.348,00 | 439.105,95 | 1.615.587,34 | 305.305,09 | 1.517.581,42 | 8.169,18 | 8.169,18 | 97.397,85 | 1.412.014,39 | 1.509.412,24 | 239.975,96 | 537,00% | 77,78% | |
| R7 | Outras receitas correntes | 23.301,00 | 171,99 | 26.904,53 | 3.604,07 | 26.904,53 | 3.604,07 | 3.604,07 | 0,00 | 23.300,46 | 23.300,46 | 171,99 | 0,00% | 100,00% | |
| | 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 | 4.556.471,35 | 308.909,16 | 4.458.465,43 | 11.773,25 | 11.773,25 | 97.397,85 | 4.349.294,33 | 4.446.692,18 | 240.147,95 | 2,05% | 91,51% | |

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 | 267.318,17 | 264.366,17 | 7.568,15 | 252.022,84 | 259.590,99 | 2.952,00 | 4.775,18 | 2,07% | 69,07% |
| D1.2 | Abonos Variáveis ou Eventuais | 0,00 | 6.850,00 | 0,00 | 5.128,22 | 5.128,22 | 0,00 | 5.128,22 | 5.128,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 74,86% |
| D1.3 | Segurança social | 6.142,90 | 103.336,00 | 0,00 | 83.002,10 | 82.566,89 | 6.142,90 | 69.851,04 | 75.993,94 | 435,21 | 6.572,95 | 5,94% | 67,60% |
| D2 | Aquisição de bens e serviços | 26.215,30 | 1.005.879,00 | 0,00 | 942.485,13 | 821.319,32 | 26.215,30 | 743.810,02 | 770.025,32 | 121.165,81 | 51.294,00 | 2,61% | 73,95% |
| D6 | Outras despesas correntes | 0,00 | 233.028,00 | 43.618,00 | 189.393,65 | 189.393,65 | 0,00 | 189.393,65 | 189.393,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 81,28% |
| | Despesas de Capital | | | | | | | | | | | | |
| D7 | Investimento | 0,00 | 30.750,00 | 0,00 | 26.300,37 | 13.915,11 | 0,00 | 13.915,11 | 13.915,11 | 12.385,26 | 0,00 | 0,00% | 45,25% |
| D10 | 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 | 3.013.627,64 | 2.876.689,36 | 39.926,35 | 2.774.120,88 | 2.814.047,23 | 136.938,28 | 62.642,13 | 1,23% | 85,50% |

III: Demonstrações financeiras trimestrais

BALANÇO

montantes expressos em Euros

| | Real 30 Set 2024 | Orçamento 30 Set 2024 | Variação (Real - Orçamento) | Real 31-dez-23 |
|---|---------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------|
| ATIVO | | | | |
| Ativo não corrente | | | | |
| Ativos fixos tangíveis | 12.078 | 32.234 | (20.156) | 9.980 |
| Ativos intangíveis | 12.655.398 | 12.641.249 | 14.148 | 12.965.539 |
| Outros ativos financeiros | 1.139 | 1.117 | 22 | 1.139 |
| | 12.668.615 | 12.674.600 | (5.985) | 12.976.659 |
| Ativo corrente | | | | |
| Inventários | 33.232 | 32.277 | 955 | 28.622 |
| Clientes, contribuintes e utentes | 142.423 | 117.532 | 24.892 | 79.653 |
| Estado e outros entes públicos | 11.216 | 15.583 | (4.367) | 7.892 |
| Outras contas a receber | 56.058 | 59.571 | (3.513) | 63.420 |
| Diferimentos | 18.261 | 18.132 | 129 | 13.380 |
| Outros ativos financeiros | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Caixa e depósitos | 1.696.231 | 3.068.124 | (1.371.893) | 1.449.391 |
| | 3.457.421 | 3.311.219 | 146.203 | 3.142.359 |
| Total do ativo | 16.126.037 | 15.985.819 | 140.218 | 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 | 238.272 | 238.272 | 0 | 245.584 |
| Resultado líquido do período | (223.368) | (570.116) | 346.748 | (803.512) |
| Total do Património Líquido | (13.768.232) | (14.081.764) | 313.532 | (13.537.551) |
| Passivo | | | | |
| Passivo não corrente | | | | |
| Passivos por impostos diferidos | 71.299 | 71.299 | 0 | 71.299 |
| Outras contas a pagar | 63.538 | 35.411 | 28.127 | 35.411 |
| | 134.837 | 106.710 | 28.127 | 106.710 |
| Passivo corrente | | | | |
| Fornecedores | 52.188 | 54.590 | (2.403) | 26.115 |
| Estado e outros entes públicos | 44.032 | 50.902 | (6.870) | 39.901 |
| Financiamentos obtidos | 25.043.486 | 25.043.486 | 0 | 25.043.486 |
| Outras contas a pagar | 4.242.874 | 4.246.740 | (3.866) | 3.765.644 |
| Diferimentos | 376.852 | 565.154 | (188.303) | 674.713 |
| | 29.759.431 | 29.960.873 | (201.441) | 29.549.859 |
| Total do passivo | 29.894.268 | 30.067.582 | (173.314) | 29.656.569 |
| Total do Património Líquido e do Passivo | 16.126.037 | 15.985.819 | 140.218 | 16.119.018 |

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

montantes expressos em Euros

| RENDIMENTOS E GASTOS | Real | Orçamento | Real | Variação | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 30 Set 2024 | 30 Set 2024 | 30 Set 2023 | Real vs Orc | 3T 2024/2023 |
| Vendas | 150.153 | 120.059 | 111.084 | 30.094 | 39.069 |
| Prestação de serviços | 1.429.348 | 1.185.279 | 1.111.389 | 244.068 | 317.958 |
| Transferências correntes e subsídios à exploração obtidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | (124.897) | (105.910) | (96.304) | (18.986) | (28.593) |
| Fornecimentos e serviços externos | (673.199) | (723.234) | (771.946) | 50.035 | 98.747 |
| Gastos com o pessoal | (344.234) | (347.070) | (261.934) | 2.836 | (82.300) |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões) | 12.910 | 0 | 13.748 | 12.910 | (837) |
| Outros rendimentos e ganhos | 14.955 | 7.313 | 10.150 | 7.642 | 4.805 |
| Outros gastos e perdas | (8.407) | (6.335) | (12.642) | (2.073) | 4.235 |
| Resultado antes de depreciações e gastos de financiamento | 456.630 | 130.102 | 103.545 | 326.528 | 353.085 |
| Gastos / reversões de depreciação e de amortização | (320.461) | (319.001) | (319.029) | (1.460) | (1.432) |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento) | 136.170 | (188.899) | (215.484) | 325.068 | 351.653 |
| Juros e rendimentos similares obtidos | 21.680 | 0 | 360 | 21.680 | 21.320 |
| Juros e gastos similares suportados | (381.218) | (381.218) | (379.826) | 0 | (1.391) |
| Resultado antes de impostos | (223.368) | (570.116) | (594.950) | 346.748 | 371.582 |
| Imposto sobre o rendimento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado líquido do período | (223.368) | (570.116) | (594.950) | 346.748 | 371.582 |

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

| Demonstração de Fluxos de Caixa | Real | Orçamento | Real | Variação | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 30 Set 2024 | 30 Set 2024 | 30 Set 2023 | Real vs Orc | 3T 2024/2023 |
| montantes expressos em Euros | | | | | |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Recebimentos de Clientes | 1.510.053 | 1.486.307 | 1.409.285 | 23.746 | 100.768 |
| Pagamentos a Fornecedores | (800.254) | (835.329) | (895.256) | 35.076 | 95.003 |
| Pagamentos ao Pessoal | (312.991) | (304.117) | (235.496) | (8.874) | (77.495) |
| Caixa gerada pelas operações | 396.809 | 346.861 | 278.533 | 49.948 | 118.276 |
| Outros recebimentos/pagamentos | (153.472) | (164.761) | (120.583) | 11.290 | (32.888) |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais (a) | 243.337 | 182.100 | 157.950 | 61.237 | 85.388 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | | |
| Ativos fixos tangíveis | (4.657) | (30.750) | (6.473) | 26.093 | 1.817 |
| Ativos intangíveis | (9.258) | 0 | (63.687) | (9.258) | 54.429 |
| Recebimentos provenientes de: | | | | | |
| Juros e rendimentos similares | 17.418 | 0 | 270 | 17.418 | 17.148 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento (b) | 3.503 | (30.750) | (69.890) | 34.253 | 73.393 |
| 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) | 246.840 | 151.350 | 88.059 | 95.490 | 158.781 |
| 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 | 3.196.231 | 3.068.124 | 2.933.976 | 128.107 | 262.254 |
| 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 | 3.196.231 | 3.068.124 | 2.933.976 | 128.107 | 262.254 |
| - 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 | 1.696.231 | 3.068.124 | 2.933.976 | (1.371.893) | (1.237.746) |
| De execução orçamental | 1.632.692 | 3.032.713 | 2.898.565 | (1.400.020) | (1.265.873) |
| De operações de tesouraria | 63.538 | 35.411 | 35.411 | 28.127 | 28.127 |

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3.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 29 de outubro de 2024 o RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL (REO) relativo ao período do terceiro 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 terceiro 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 **1.580 milhares de euros** e correspondeu a mais 274 milhares de euros (+21,0%) do que o previsto em orçamento e mais 357 milhares de euros (+29,2%) face ao período homólogo de 2023.

Os Gastos Operacionais (CMVM, FSE e Gastos com Pessoal) apresentam uma diminuição de 34 milhares de euros (-2,9%) face ao orçamento, mas um aumento de 12 milhares de Euros (+1,1%) face ao período homólogo de 2023. Estes gastos ascenderam no final do terceiro trimestre de 2024 a **1.142 milhares de euros**, pelo que, o resultado antes de depreciações e gastos de financiamento e impostos (EBITDA) foi positivo em **457 milhares de euros**. Este valor é superior em 327 milhares de euros face ao valor previsto em orçamento.

Importa referir que, a afetar este resultado se encontra um rendimento não recorrente relativo à celebração de um acordo judicial, do qual resultou a revogação de contratos relativos à cedência de utilização temporária de espaços do Edifício Nau. Tal implicou o reconhecimento imediato de todo o rendimento antes registado em diferimentos, no valor de 252 milhares de euros no período.

Ainda assim, o resultado líquido do período é **negativo em 223 milhares de euros**, embora superior ao orçamentado (negativo em 570 milhares de euros), e também superior ao do período homólogo de 2023 (negativo

em 595 milhares de euros). O facto de o resultado ser negativo explica-se maioritariamente pelas rubricas de depreciações de ativos fixos tangíveis e intangíveis (320 milhares de euros) e juros (381 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 **16,13 milhões de euros** e o passivo a **29,89 milhões de euros**, o que provoca um património líquido **negativo de 13,77 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 314 milhares de euros face ao orçamentado, fruto de desvios favoráveis de 140 milhares de euros no ativo e de 173 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 terceiro trimestre de 2024, evidencia um montante global de receita cobrada de **4.447 milhares de euros**, a que corresponde **uma taxa de execução de 91,51%**. Este valor é afetado por receitas de capital, pelo que a análise, se centrada apenas nas receitas correntes (**1.533 milhares de euros**), nomeadamente na rubrica de vendas de bens e serviços, evidencia um grau de execução orçamental de **77,78%**.

O total da despesa ascendeu a **2.814 milhares de euros**, tendo-se verificado uma **taxa de execução de 85,50%**.

A despesa corrente ascendeu a **1.300 milhares de euros**, valor inferior à receita corrente, destacando-se a rubrica de "Aquisição de bens e serviços" com 770 milhares de euros e as rubricas de "Despesas com o pessoal" que em conjunto totalizam 341 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 **72,3%**, indicando uma melhoria da eficiência operacional no final do terceiro trimestre de 2024 face ao período homólogo de 2023 (92,5%) e ao final de 2023 (+90,2%), e face ao previsto no orçamento (90,1%).

6. Obrigações Legais

No final do terceiro trimestre o prazo médio de pagamentos situou-se nos **17 dias**, cumprindo o objetivo de ser inferior a 30 dias. Este prazo apresenta uma diminuição de 6 dias face a 30 de setembro de 2023 e face ao final do ano de 2023.

No que respeita às dívidas vencidas, estas eram **inexistentes** a 30 de setembro 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 entanto, no final do 3.º trimestre de 2024 a totalidade das disponibilidades da MPN encontravam-se centralizadas no IGCP.

7. Conclusão

Atento o exposto, conclui-se que o REO relativo ao terceiro 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, 15 de novembro 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