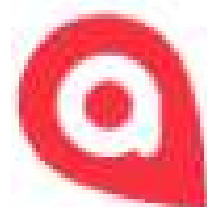




Centro Logístico
do Alentejo

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL **3T2024**



ÍNDICE

NOTA INTRODUTÓRIA	2
1. RESULTADOS	2
2. ATIVIDADE COMERCIAL	3
3. ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA	4
PERFORMANCE ECONÓMICA	4
PERFORMANCE FINANCEIRA	7
Fluxos de Caixa	8
4. CUMPRIMENTO ORIENTAÇÕES LEGAIS – EXECUÇÃO ORÇAMENTAL	9

Anexos:

- Balanço
- Demonstração dos Resultados por Natureza
- Demonstração dos Fluxos de Caixa

NOTA INTRODUTÓRIA

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela MARÉ, SA até ao final do 3.º trimestre de 2024, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento de 2024/2026 (PAO2024), dando cumprimento ao previsto no artigo 44.º, n.ºs 1 e 1i) do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no Decreto-Lei de Execução Orçamental n.º 17/2024, de 29 de janeiro (DLEO2024) e das instruções para a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão para 2024, nos termos do Despacho n.º 324/2023-SET de 3 de agosto de 2023.

Neste contexto, o presente relatório apresenta a análise aos resultados acumulados ao terceiro trimestre de 2023 (3T24), ainda não auditados, a sua comparação com o período homólogo do ano anterior (3T23) e a execução face ao orçamento (PAO3T24).

O PAO2024 da MARÉ, SA foi aprovado por Despacho conjunto das tutelas financeira e setorial¹.

1. RESULTADOS

A MARÉ, SA encerrou o 3.º trimestre de 2024 com um Resultado Líquido de 278,7 m€, acima do período homólogo do ano anterior e do PAO3T24, respetivamente, em 16,6 m€ (+6,3%) e 22,8 m€ (+8,9%). O Resultado Líquido apurado corresponde a uma margem líquida sobre os rendimentos operacionais de 34,8% e a uma rentabilidade do capital próprio (anualizada) de 6,3%.

O **EBITDA** ascendeu a 530,9 m€, situando-se acima do 3T23, em 37,5 m€ (+7,6%) e acima do PAO3T24, em 7,1 m€ (+1,3%).

O **EBIT** ascendeu a 358,6 m€, acima do 3T23 e do PAO3T24, respetivamente, em 20,3 m€ (+6%) e 21,3 m€ (+6,3%).

Comparativamente ao período homólogo do ano anterior, a evolução dos resultados líquidos é, maioritariamente, apurada pelo efeito conjugado de: (i) crescimento do volume de negócios, em 50,8 m€ (+7,9%), espelhando o aumento nos rendimentos de taxas de utilização, em 52,7 m€ (+8,8%);(ii) aumento nos gastos com pessoal, em 14,8 m€ (+18,8%), maioritariamente impactado pelo regresso à empresa, em abril de 2024, de trabalhador que se encontrava em regime de cedência por interesse público para departamento governamental e (iii) aumento nos outros rendimentos e ganhos, em 11,8 m€ (+36%), e (iv) aumento dos gastos com depreciações, em 17,2 m€ (+11,1%), em resultado do investimento realizado.

Na comparação com o previsto no PAO3T24, destaca-se a evolução favorável dos gastos operacionais (*cash*), em 7,5 m€ (-2,7%), maioritariamente, apurada na rubrica de gastos com fornecimento de serviços externos (FSE's), em 7,7 m€ (-4,9%), a evolução favorável dos gastos com depreciações, em 14,2 m€ (-7,6%) e a evolução desfavorável do volume de negócios, em 3,5 m€ (-0,5%), em resultado da evolução desfavorável das taxas de utilização, em 6,4 m€ (-1%).

A evolução favorável do volume de negócios, face ao 3T23, em 50,8 m€ (+7,9%), reflete maioritariamente a evolução favorável nos rendimentos de taxas de utilização, em 52,7 m€ (+8,8%) espelhando a atualização dos preços unitários, em 4,35% e uma taxa de ocupação superior em algumas tipologias de espaços.

A empresa apresentou margens operacionais positivas de 66% e 45%, respetivamente, ao nível do **EBITDA** e do **EBIT**, refletindo a solidez operacional do negócio. O aumento do volume de negócios e a eficiência e disciplina de custos, permitiram à empresa proteger as margens operacionais.

EBITDA (m€)



Síntese da Demonstração dos Resultados

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24	
			ABS	%		ABS	%
Volume de Negócios	640,1	690,9	50,8	7,9%	694,4	(3,5)	-0,5%
FSE's	(142,2)	(151,0)	8,8	6,2%	(158,7)	(7,7)	-4,9%
Gastos com o Pessoal	(78,8)	(93,6)	14,8	18,8%	(93,8)	(0,2)	-0,2%
Trabalhos própria entidade - AFT	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d
Imp. / Rever. de dívidas a receber	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d
Outros Rendimentos e Ganhos	32,6	44,4	11,8	36,0%	41,3	3,1	7,4%
Outros Gastos e Perdas	(23,7)	(25,1)	1,4	6,0%	(24,7)	0,5	1,9%
Subsídios Investimento	65,3	65,3	0,0	0,0%	65,3	0,0	0,0%
EBITDA	493,4	530,9	37,5	7,6%	523,8	7,1	1,3%
Depreciações / Reversões	(155,1)	(172,3)	17,2	11,1%	(186,5)	(14,2)	-7,6%
Resultados Operacionais (EBIT)	338,3	358,6	20,3	6,0%	337,3	21,3	6,3%
Resultados Financeiros	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d
Resultados Antes de Impostos (EBT)	338,3	358,6	20,3	6,0%	337,3	21,3	6,3%
Imposto s/ Rendimento	(76,2)	(79,9)	3,7	4,8%	(81,4)	(1,5)	-1,9%
Imposto estimado para o exercício	(76,2)	(79,9)	3,7	4,8%	(81,4)	(1,5)	-1,9%
Imposto Diferido	0,0	0,0	0,0	-100,0%	0,0	0,0	n.d
Resultado Líquido	262,1	278,7	16,6	6,3%	255,9	22,8	8,9%
Margem EBITDA (%)	67%	66%	-0,54 p.p		65%	0,9 p.p	
Margem EBIT (%)	46%	45%	-1,05 p.p		42%	2,7 p.p	
Margem Líquida (%)	35,5%	34,8%	-0,7 p.p		31,9%	2,9 p.p	

2. ATIVIDADE COMERCIAL

A 30 de setembro de 2024, a MARÉ, SA apresenta uma taxa de ocupação plena na maioria das tipologias de espaços, à exceção das boxes, escritórios (boxes e NAC), lugares terrado e lojas no Pavilhão Mercado (PM).

A ocupação dos edifícios que integram o MARÉ, apresenta-se da seguinte forma:

Taxa de Ocupação

Tipo de Espaço	Nº Espaços em 30/09/24			Taxa Ocupação (%)		
	Existentes	Ocupados	Disponíveis	2024	PAO3T24	2023
Pavilhão Mercado						
Boxes	20	19	1	95%	95%	100%
Escritórios Boxes	32	22	10	69%	69%	69%
Escritórios NAC	13	12	1	92%	92%	62%
Lojas	3	3	0	100%	100%	100%
Restaurante	1	1	0	100%	100%	100%
Lugares de terrado	18	5	13	28%	28%	33%
Armazéns	4	4	0	100%	100%	100%
Armazém	5	5	0	100%	100%	100%
Cash & Carry	1	1	0	100%	100%	100%
Entrepósitos	24	24	0	100%	100%	100%
Áreas Complementares	2	2	0	100%	100%	100%
Parqueamento	4	4	0	100%	100%	100%
Lotes	6	1	5	17%	17%	33%

O **Pavilhão Mercado (PM)**, apresentou uma performance em linha com a estimada no PAO3T24. O restaurante, os armazéns e as lojas apresentam uma taxa de ocupação de 100%, em linha com a taxa de ocupação registada em 2023 e no PAO3T24.

Nas boxes, a taxa de ocupação situou-se em 95%, em linha com o previsto no PAO3T24 e abaixo do registado em 2023 (-1 boxes). Com efeitos a partir de 03/01/2024 observou-se a saída de um operador da box BX08. Uma das boxes encontra-se ocupada pelo 5aoDia e uma outra box está ocupada com material do MARÉ.

Os escritórios boxes apresentam uma taxa de ocupação de 69%, em linha com a taxa de ocupação registada em 2023 e no PAO3T24. Em 30 de setembro de 2024, um dos escritórios encontra-se condicionada à resolução de processo em contencioso, decorrente de rescisão contratual operada com cliente.

Handwritten signature and initials.

Nos escritórios NAC, a taxa de ocupação situou-se em 92%, em linha com o previsto no PAO3T24 e acima do registado em 2023 (+4 escritórios) Um do escritório do NAC é ocupado pelos serviços administrativos da MARÉ, SA.

Os lugares de terrado, regista uma ocupação de 28%, abaixo do registado em 2023 e em linha com previsto no PAO3T24.

Nos **Armazéns**, a ocupação manteve-se em 100%, em linha com o previsto no PAO3T24.

Os **Entrepósitos**, regista uma ocupação de 100%, em linha com o período homologado do ano anterior e o previsto no PAO3T24.

O **Parqueamento**, regista uma ocupação de 100%, em linha com o previsto no PAO3T24, e com o registado em 2023.

3. ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA

PERFORMANCE ECONÓMICA

Os **rendimentos operacionais** ascenderam, no 3T24, ao montante de 800,6 m€, situando-se acima do 3T23, em 62,5 m€ (+8,5%) e abaixo do PAO3T24, em 0,4 m€ (-0,1%).

Rendimentos Operacionais

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24		Estrutura
			ABS	%		ABS	%	
Taxas de utilização	600,4	653,2	52,7	8,8%	659,6	(6,4)	-1,0%	81,6%
Outras Prestações Serviços	3,7	3,6	(0,1)	-2,5%	3,8	(0,2)	-5,3%	0,4%
Outros rendimentos operacionais*	97,9	109,7	11,8	12,0%	106,7	3,1	2,9%	13,7%
Subtotal	702,1	766,5	64,4	9,2%	770,0	(3,5)	-0,6%	95,7%
Integração Taxas de Acesso (Recorrente)	36,0	31,1	(4,9)	-13,5%	31,0	0,1	0,3%	3,9%
Integração Taxas de Acesso (Plena)	0,0	3,0	3,0	n.d	0,0	3,0	n.d	0,4%
Total Rendimentos Operacionais	738,0	800,6	62,5	8,5%	801,0	(0,4)	-0,1%	100,0%

A performance nos **rendimentos operacionais**, comparativamente ao ano anterior, reflete maioritariamente a evolução dos rendimentos **core**, as **taxas de utilização**, que representam 81,6% dos rendimentos operacionais e crescem, em 52,7 m€ (+8,8%), traduzindo essencialmente a atualização das taxas de utilização, em 4,35%¹ e uma taxa de ocupação média superior à registada no ano anterior, destacando-se a boa performance dos escritórios do Pavilhão do Mercado, do edifício de Entrepósitos e a comercialização de uma nova área concessionada, com investimento a cargo dos operador, que reforçou assim a sua presença no Mercado, com início em agosto de 2024.

Comparativamente ao PAO3T24, o desvio desfavorável reflete o efeito da evolução desfavorável da rubrica das taxas de utilização, em 6,4 m€ (-1%), traduzindo essencialmente a atualização das taxas de utilização, em 4,35%, abaixo do previsto em sede de orçamento, em 0,75 pontos percentuais.

O quadro seguinte reflete a variação das taxas de utilização das diversas edificações e tipologias de espaços, quando comparadas com o 3T23 e com o PAO3T24:

Taxas de Utilização

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24		Estrutura
			ABS	%		ABS	%	
Pavilhão do Mercado	166,2	181,3	15,1	9,1%	181,5	(10,3)	-5,4%	27,8%
Boxes	61,0	53,8	(7,2)	-11,7%	56,3	(2,5)	-4,4%	8,2%
Escritórios (Boxes e NAC)	34,4	41,8	7,3	21,3%	48,1	(6,3)	-13,1%	6,4%
Lojas	15,2	13,2	(1,9)	-12,7%	15,6	(2,4)	-15,1%	2,0%
Lugares de terrado	1,0	0,7	(0,4)	-35,4%	1,2	(0,5)	-43,9%	0,1%
Armazéns	54,6	71,7	17,2	31,5%	70,3	1,4	2,0%	11,0%
Armazéns	86,5	90,3	3,8	4,4%	90,9	(0,6)	-0,7%	13,8%
Cash & Carry	83,6	87,2	3,6	4,3%	87,8	(0,6)	-0,7%	13,4%
Entrepósitos	215,2	231,6	16,4	7,6%	226,1	5,4	2,4%	35,5%
Área de Serviço	44,4	56,8	12,4	27,9%	57,7	(0,9)	-1,5%	8,7%
Áreas Complementares	4,6	6,0	1,5	32,1%	5,5	0,6	10,5%	0,9%
Outras	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d	0,0%
Parqueamento	3,3	4,6	1,3	41,2%	4,0	0,6	14,6%	0,7%
Espaço PT	1,3	1,4	0,1	8,8%	1,4	(0,0)	-1,2%	0,2%
Total	600,4	653,2	52,7	8,8%	659,6	(6,4)	-1,0%	100,0%

¹ Média dos 12 últimos meses do IPC total exceto habitação, do continente, publicado pelo INE

Em 2024, a evolução das taxas de utilização por tipologia de espaço traduz uma taxa de ocupação plena na maioria das tipologias de espaços, à exceção das boxes, escritórios (boxes e NAC), lugares terrado e lojas no Pavilhão Mercado (PM).

A rubrica de "outros rendimentos operacionais" ascendeu a 109,7 m€, representando um aumento face ao 3T23, em 11,8 m€ (+12) e um desvio favorável face ao PAO3T24, em 3,1 m€ (+2,9%). Esta rubrica integra, maioritariamente, rendimentos decorrentes da imputação de subsídios para investimento (65,3 m€) e juros de financiamentos concedidos à SIMAB, SA (39,6 m€), que justifica, em grande parte, a evolução da rubrica.

Gastos Operacionais

Os **gastos operacionais cash** (excluindo depreciações, imparidades, provisões e reversões), que representam 33,7% dos rendimentos operacionais, ascenderam, a 269,7 m€, situando-se acima do 3T23, em 25 m€ (+10,2%) e abaixo do PAO3T24, em 7,5 m€ (-2,7%).

Gastos Operacionais

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24		Estrutura	RO%
			ABS	%		ABS	%		
FSE	142,2	151,0	8,8	6,2%	158,7	(7,7)	-4,9%	34,2%	18,9%
Pessoal	79,8	93,6	14,8	18,8%	93,8	(0,2)	-0,2%	21,2%	11,7%
Outros Gastos Operacionais	23,7	25,1	1,4	6,0%	24,7	0,5	1,9%	5,7%	3,1%
SubTotal (Cash)	244,6	269,7	25,0	10,2%	277,2	(7,5)	-2,7%	61,0%	33,7%
Depreciações/Amortizações	155,1	172,3	17,2	11,1%	185,5	(14,2)	-7,6%	39,0%	21,5%
Impandade de dívidas a receber	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d	0,0%	0,0%
Total	399,7	442,0	42,3	10,6%	463,7	(21,7)	-4,7%	100,0%	55,2%

Para o aumento dos gastos operacionais cash, comparativamente ao período homólogo do ano anterior, contribuiu, essencialmente, o efeito conjugado do aumento dos gastos com pessoal, em 14,8 m€ (+18,8%) e o aumento dos gastos com fornecimentos e serviços externos (FSE's), em 8,8 m€ (+6,2%), maioritariamente, apurado na subrubrica de limpeza, em 13,8 m€ (+170,2%).

Comparativamente ao PAO3T24, os gastos operacionais cash apresentam um desvio favorável, em 7,5 m€ (-2,7%), para o qual contribuiu essencialmente o desvio favorável nas rubricas de gastos com fornecimentos de serviços externos (FSE's), em 7,7 m€ (-4,9%), maioritariamente, apurado nas subrubricas de água (-6,1 m€) e eletricidade (-5,5 m€).

Com a inclusão das depreciações, imparidades e provisões, que ascenderam a 172,3 m€ (39% dos gastos operacionais), os gastos operacionais ascendem ao montante de 442 m€, registando um aumento de 42,3 m€ (+10,6%), face ao ano anterior e um desvio favorável de 21,7 m€ (-4,7%) face ao PAO3T24, espelhando o adiamento da execução do plano de investimentos para períodos subsequentes.

A variação ocorrida nos FSE é explicada pelas variações nas diversas rubricas que o integram, conforme se apresenta:

Fornecimentos e Serviços Externos

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24		Estrutura
			ABS	%		ABS	%	
Subcontratos	0,1	0,0	(0,1)	-100,0%	0,0	0,0	n.d	0,0%
Trabalhos Especializados	49,4	49,4	1,1	2,2%	49,6	(0,1)	-0,2%	32,8%
Publicidade	2,7	4,1	1,4	51,8%	6,8	(2,7)	-39,2%	2,7%
Segurança	37,5	39,0	1,5	4,0%	39,0	0,0	0,0%	25,8%
Honorários	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d	0,0%
Manutenção	10,0	10,5	0,5	5,1%	10,0	0,5	4,8%	7,0%
Eletricidade	13,5	9,3	(4,2)	-30,9%	14,8	(5,5)	-37,2%	6,2%
Combustíveis	0,4	0,1	(0,3)	-78,9%	0,1	(0,0)	-2,2%	0,1%
Água	8,9	2,9	(5,9)	-66,8%	9,0	(6,1)	-67,3%	1,9%
Rendas e Alugueres	3,8	4,3	0,5	12,1%	5,1	(0,8)	-16,3%	2,9%
Comunicações	1,9	1,7	(0,2)	-9,1%	1,9	(0,2)	-8,4%	1,2%
Seguros	4,4	4,6	0,2	4,6%	4,5	0,1	2,9%	3,0%
Limpeza	8,1	21,8	13,8	170,2%	14,7	7,1	48,0%	14,5%
Outros FSE	2,4	3,0	0,6	25,0%	3,1	(0,1)	-2,8%	2,0%
Total	142,2	151,0	8,8	6,2%	158,7	(7,7)	-4,9%	100,0%

Comparativamente ao 3T23, destaca-se as seguintes variações:

- Limpeza**, regista um aumento em 13,8 m€ (+170,2%), refletindo maioritariamente o início do contrato com prestação de serviços de limpeza, em julho de 2023;

- ii. **Segurança**, que aumenta em 1,5 m€ (+4%), refletindo o agravamento de preços resultante de concurso público lançado no fim do primeiro trimestre de 2023, acomodando os aumentos relativos às negociações dos acordos coletivos das empresas do setor;
- iii.
- iv. **Publicidade**, aumenta em 1,4 m€ (+51,8%), refletindo maioritariamente, gastos em mídia e material publicitário;
- v. **Água**, reduz em 5,9 m€ (-66,8%), refletindo, maioritariamente, uma redução no consumo de água (m³) (-48,4%);
- vi. **Elettricidade**, reduz em 4,2 m€ (-30,9%), refletindo o efeito conjugado da redução das quantidades consumidas (kwh) (-32,3%) e o aumento do preço unitário (€/kwh) (+37,2%);

Comparativamente ao PAO3T24, o desvio favorável em FSE, em 7,7 m€ (-4,9%), traduz, maioritariamente, o efeito conjugado de:

- i. **Água**, que se situa abaixo do orçamentado, em 6,1 m€ (-67,3%), acolhendo a mesma justificação referida anteriormente para o desvio face ao período homologo;
- ii. **Elettricidade**, que apresenta um desvio favorável, em 5,5 m€ (-37,2%), refletindo a redução das quantidades consumidas (kwh);
- iii. **Publicidade**, que apresenta um desvio favorável em 2,7 m€ (-39,2%), refletindo o efeito conjugado da publicidade média realizada e não prevista em sede de orçamento (+2 m€) e consultorias de comunicação não realizadas (-4,6 m€);
- iv. **Limpeza**, que apresenta um desvio desfavorável, no montante de 7,1 m€ (+48%), justificado pelo agravamento de preços do serviço de limpeza, em causa do concurso publico lançado em 2023.

Os **gastos com pessoal**, que representam cerca de 11,7% dos rendimentos operacionais e com um peso de 21,2% na estrutura de gastos da MARÉ, SA, ascenderam a 93,6 m€, situando-se acima do ano anterior, em 14,8 m€ (+18,8%) e abaixo do PAO3T24, em 0,2 m€ (-0,2%).

Gastos com Pessoal

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24	
			ABS	%		ABS	%
Remuneração O.S	7,3	7,3	0,0	0,0%	7,3	0,0	0,0%
Remuneração do Pessoal	53,4	66,9	13,5	25,3%	65,9	1,1	1,6%
Encargos s/remun.	11,8	14,3	2,5	21,5%	13,8	0,6	4,0%
Seguro acid.trabalho	0,3	0,4	0,0	12,9%	0,4	0,0	0,1%
Outros Gastos com Pessoal	5,9	4,6	(1,3)	-21,8%	6,4	(1,8)	-28,7%
Total	78,8	93,6	14,8	18,8%	93,8	(0,2)	-0,2%

A variação nos gastos com o pessoal, face ao 3T23, em 14,8 m€ (+18,8%) resulta do efeito conjugado de:

- i. atualização salarial obrigatória decorrente da atualização das remunerações base mensais, no âmbito das medidas de valorização dos trabalhadores da Administração Pública (+2,8 m€);
- ii. efeito líquido (2024 vs 2023) do absentismo (-1,5 m€);
- iii. regresso à empresa, em abril de 2024, de um trabalhador que se encontrava em regime de cedência por interesse público para gabinete governamental (+21,6 m€);
- iv. efeito líquido de contratação, para substituição de colaboradores que rescindiram contrato com a empresa, em 2023 e 2024, e que, por motivos práticos, não foram concretizadas no mês em que o trabalhador a substituir saiu, gerando um diferencial pelo desfasamento de tempo necessário ao processo de contratação de novos trabalhadores (-6,8 m€);
- v. formação (-1,2 m€);
- vi. ajudas de custo (+0,2 m€);
- vii. "outros gastos com o pessoal", como seja, seguro de saúde e acidentes de trabalho, recrutamento, fardamento, ofertas de Natal, medicina do trabalho, etc. (-0,4 m€).

Comparativamente ao PAO4T24, o desvio favorável nos gastos com pessoal, em 0,2 m€ (-0,2%), acolhe, maioritariamente, as seguintes justificações:

- i. atualizações remuneratórias decorrentes de imposições legais (+0,1 m€);
- ii. adiamento da implementação de um Plano de carreiras (-2,6 m€), incluindo um regime de carreiras, uma tabela salarial, um modelo de avaliação e mecanismos de progressão de carreiras, previsto em sede de orçamento 2024, e adiado para 2025 por se encontrar condicionado à aprovação do Acordo de Empresa pelo Acionista, conforme despacho de aprovação do PAO2024;
- iii. efeito líquido da contratação para substituição de colaboradores que rescindiriam contrato com a empresa (-7,2 m€) e que, por motivos práticos, não foram concretizadas no mês em que o trabalhador a substituir saiu, gerando um diferencial pelo desfasamento de tempo necessário ao processo de contratação de novos trabalhadores;
- iv. impacto do regresso à empresa, em abril de 2024, de um trabalhador que se encontrava em regime de cedência por interesse público para gabinete governamental (+21,6 m€);
- v. absentismo registado em 2024 (-10,6 m€);
- vi. fardamento (-0,6 m€)
- vii. gastos com ações de formação (-0,8 m€);
- viii. "outros gastos com o pessoal", tais como, seguro saúde e acidentes de trabalho, HSST, ofertas de Natal, ajudas de custo, etc. (-0,2 m€).

A rubrica de **outros gastos operacionais** ascendeu a 25,1 m€, situando-se acima do 3T23, em 1,4 m€ (+6%) e acima do PAO3T24, em 0,5 m€ (+1,9%). Esta rubrica integra, maioritariamente, gastos com imposto municipal sobre imóveis (17,2 m€), imposto selo do contrato de financiamento (2,5 m€), quotizações (1,9 m€) e descontos de prontos pagamentos concedidos a operadores do Pavilhão mercado (3 m€).

As **depreciações**, que ascenderam a 172,3 m€, situando-se acima do 3T23, em 17,2 m€ (+11,1%) e abaixo do PAO3T24, em 14,2 m€ (-7,6%). O desvio é maioritariamente apurado em gastos de depreciações de edifícios e outras construções (+13,2 m€), espelhando o adiamento de investimentos para períodos subsequentes. O investimento acumulado ao 3T24 ascendeu a 18,9 m€.

A linha de **imposto** regista, no 3T24, o montante de 79,9 m€ e reflete o imposto corrente, estimado para o período, acima do apurado no 3T23, em 3,7 m€ (+4,8%) e abaixo do previsto no PAO3T24, em 1,5 m€ (-1,9%).

PERFORMANCE FINANCEIRA

Balanzo Sintético

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24	
			ABS	%		ABS	%
Ativo Fixo Líquido	5.187,2	5.034,0	(153,2)	-3,0%	5.446,3	(412,3)	-7,6%
Capital Circulante Líquido	(37,7)	(57,2)	19,5	51,8%	(64,3)	(7,1)	-11,1%
Outros	1.174,3	1.360,8	186,5	15,9%	1.020,7	340,1	33,3%
Diferimentos	(419,2)	(385,1)	(34,0)	-8,1%	(388,2)	(3,0)	-0,8%
Capital investido	5.904,7	5.952,4	47,7	0,8%	6.014,5	(62,1)	-1,0%
Dívida Financeira	1,0	0,4	(0,6)	-60,2%	0,8	(0,4)	-48,9%
Caixa e Depósitos Bancários	10,1	189,8	179,7	1784,2%	73,2	116,6	159,4%
Dívida Líquida	(9,1)	(189,4)	(180,3)	1986,7%	(72,4)	117,0	161,6%
Capital Social (realizado)	1.746,5	1.746,5	0,0	0,0%	1.746,5	0,0	0,0%
Suprimentos	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	0,0	n.d
Reservas e Resultados Retidos	4.167,2	4.395,3	228,1	5,5%	4.340,4	54,9	1,3%
Fundos Acionistas	5.913,7	6.141,8	228,1	3,9%	6.086,9	54,9	0,9%

(1) Inclui Prestações Acessórias de capital

Da comparação da posição financeira da empresa, em 31 de dezembro de 2023 e 30 de setembro de 2024, as variações mais relevantes encontram-se nas seguintes rubricas:

i. O **ativo fixo tangível e intangível líquido** reduziu em 153,2 m€ (-3%), evolução que decorre, maioritariamente do efeito conjugado das depreciações do exercício, que ascenderam a 172,3 m€ e do investimento total realizado, no terceiro trimestre de 2024, que ascendeu a 18,9 m€.

O **Capex** realizado, no terceiro trimestre de 2024, correspondeu a uma execução de 3,4% do investimento total previsto para 2024 e reporta-se: beneficiação de espaços (6,6 m€), carretéis (5,6 m€), equipamento administrativo (3,7 m€), instalações elétricas (1,7 m€), projeto de segurança contra incêndio (1 m€) e portas e portões (0,4 m€).

ii. No **capital circulante líquido**, a dívida de clientes traduz um PMR de 5 dias. As dívidas a fornecedores traduzem um prazo médio de pagamentos (PMP), calculado nos termos da RCM nº 34/2008 com a alteração introduzida pelo despacho nº 9870/2009, de 13 de abril, de 35 dias, que compara com 24 dias, em 31 de dezembro de 2023.

iii. O **passivo** ascendeu, a 30 de setembro de 2024, a 1.038,4 m€, registando uma redução de 97,4 m€ (-8,6%), quando comparado com 31 de dezembro de 2023 e um desvio de 194 m€ (-15,7%), face ao PAO3T24. As variações mais relevantes, face a 31/12/2023, correspondem a:

- Redução dos **diferimentos** em 34 m€ (-8,1%), explicada, pelo efeito conjugado da integração de taxas de acesso, em rendimentos do exercício;

Redução de outras dívidas a pagar, em 81,1 m€ (-12,3%).

Posição do Financiamento

Euro	2023	Utiliz. / (Amortiz)	2024	PAO3T24
Linhas de Curto Prazo	996,5	(600,0)	396,5	776,5
Apoio à Tesouraria	0,0	0,0	0,0	0,0
Outros	996,5	(600,0)	396,5	776,5
Financiamento M. L. Prazo	0,0	0,0	0,0	0,0
Financ. Invest.	0,0	0,0	0,0	0,0
Prest. Acessórias	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	996,5	(600,0)	396,5	776,5

À data de 30 de setembro de 2024, a MARE, SA apresenta um valor de 0,4 m€, em utilização de cartão de crédito do IGCP, correspondente ao valor utilizado em cartão de crédito para fazer face à gestão de fundo de maneoio.

Fluxos de Caixa

A atividade operacional da empresa gerou, nos primeiros nove meses de 2024, um fluxo líquido positivo de 345,6 m€, acima do ano anterior, em 43,9 m€ e abaixo do previsto no PAO3T24, em 20,8 m€.

O *cash flow* operacional gerado foi suficiente para fazer face às atividades de investimento, que mobilizaram fluxos monetários no montante de 65,3 m€, abaixo do valor registado no ano anterior (-62,5 m€) e abaixo do previsto no PAO3T24 (-282,3 m€).

O excedente de tesouraria gerado foi aplicado em empréstimos remunerados à SIMAB, SA, no montante líquido de 100 milhares de euros.

A MARE, SA não apresenta serviço da dívida, pelo que, no terceiro trimestre do ano de 2024, gerou um excedente de tesouraria no montante de 179,7 m€.

Demonstração Sintética Fluxos de Caixa

milhares de euros	2023	2024	PAO3T24	2024 / 2023		2024 / PAO3T24	
				ABS	%	ABS	%
Caixa no início do período	84,4	10,1	54,4	(74,3)	-0,9	(44,3)	-81,5%
Cash Flow Atividades Operacionais	301,711	345,630	366,4	43,9	14,6%	(20,8)	-5,7%
Recebimento Clientes	743,8	815,2	807,6	71,4	9,6%	(7,5)	0,9%
Pagamento Fornecedores	(196,2)	(214,4)	(209,9)	18,2	9,3%	4,5	2,1%
Pagamentos Pessoal	(70,2)	(76,2)	(69,0)	6,0	8,5%	7,2	10,4%
Outros recebimentos/(pagamentos) operacionais	(175,7)	(179,0)	(162,3)	3,3	1,9%	16,7	10,3%
Cash Flow Atividades de investimento	(127,8)	(65,3)	(347,6)	(62,5)	-48,9%	(282,3)	-81,2%
Cash Flow disponível para serviço da dívida	258,3	290,4	73,2	32,1	12,4%	217,2	296,8%
Serviço da Dívida							
Juros e outros encargos	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
Amortização out. financ. (Aval Operadores)	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
Free Cash Flow	258,3	291,4	73,2	33,1	12,8%	218,2	298,2%
Receb.(Amortiz.) de empréstimos cp	(0,6)	(0,6)	0,0	(0,0)	-3,0%	0,6	n.d
Receb.(Amortiz.) de emprést. acionistas	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
Aplicações financeiras (empréstimo empresa-mãe)	220,0	(100,0)	0,0	(320,0)	-145,5%	100,0	n.d
Variação de caixa no período	393,3	179,7	18,8	(213,5)	-54,3%	161,0	857,6%
Caixa no final do período	477,6	189,8	73,2	(267,6)	-69,3%	116,6	159,4%

4. CUMPRIMENTO ORIENTAÇÕES LEGAIS – EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

Neste ponto é apresentada a execução do Plano de Atividades e Orçamento para 2024 e a comparação com o período homólogo do ano anterior, quanto aos princípios apresentados no Despacho n.º 324/2023-SET de 3 de agosto de 2023, relativo à elaboração dos instrumentos previsionais de gestão para 2024.

PRC - Plano de Redução de Custos

Euro	2024	2024	2023	2024 / 2023		2024 / PAO3T24	
	Execução	PAO	Execução	ABS	%	ABS	%
(0) EBITDA	530,9	523,8	493,4	37,5	7,6%	7,1	1,3%
(1) CMVMC	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
(2) FSE	151,0	158,7	142,2	8,8	6,2%	-7,7	-4,9%
(3) Gastos com o Pessoal	93,6	93,8	76,8	14,8	18,8%	-0,2	-0,2%
i. Gastos relativos aos órgãos sociais	7,3	7,3	7,3	0,0	0,0%	0,0	0,0%
ii. Efeito do cumprimento de disposições legais a)*	2,8	4,2	0,0	2,8	n.d	-1,4	-33,0%
iii. Valorizações remuneratórias que sejam obrigatórias	0,0	2,6	0,0	0,0	n.d	-2,6	-100,0%
i v. Efeito do Absentismo e dos gastos com indemnizações pagas por rescisão (exceto por mútuo acordo)a)*	(10,6)	0,0	(9,1)	-1,5	16,7%	-10,6	n.d
(4) Gastos com pessoal sem os impactos i., ii., iii. e iv.	94,0	79,7	80,5	13,5	16,6%	14,3	17,9%
(5) Impactos nos gastos decorrentes de fatores excecionais	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
(6) Gastos Operacionais para efeitos do apuramento da eficiência operacional = (1)+ (2)+(3)-(5)	245,0	238,4	222,6	22,3	10,0%	6,6	2,7%
(7) Volume de Negócios (VN)	690,9	694,4	640,1	50,8	7,9%	-3,5	-0,5%
Subsídios à exploração	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
Indemnizações compensatórias	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
(8) Perda de receita decorrente de fatores excecionais	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
(9) Volume de Negócios para efeitos do apuramento da eficiência operacional (7+8)	690,9	694,4	640,1	50,8	7,9%	-3,5	-0,5%
(10) Peso dos Gastos/VN (6)/(9)	35,46%	34,34%	34,76%	0,67 p.p.		1,12 p.p.	
i. Gastos com Deslocações e Alojamento (FSE)	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
ii. Gastos com Ajudas de custo (G c/pessoal)	0,2	0,0	0,0	0,2	n.d	0,2	n.d
iii. Gastos associados à frota automóvel	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
iv. Encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	0,0	0,0	0,0	0,0	n.d	0,0	n.d
(11) Total = (i)+(ii)+(iii)+(iv)	0,2	0,0	0,0	0,2	n.d	0,2	n.d
Número Total de RH (OS+CD+Trabalhadores)	9	9	9	0	0%	0%	0%
N.º Órgãos Sociais (OS) ⁽¹⁾	2	2	2	0	0%	0%	0%
N.º Cargos Direção (CD) ⁽²⁾	0	0	0	0	n.d	0%	n.d
N.º Trabalhadores (sem OS e sem CD) ⁽³⁾	7	7	7	0	0%	0%	0%
N.º Viaturas	0	0	0	0	n.d	0%	n.d

⁽¹⁾ Inclui 2 órgãos sociais - OCS SIMAB

⁽²⁾ Exerce o cargo de direção por via de Acordo de Cedência realizado com a empresa mãe, em acumulação de funções com direção de outra participada

⁽³⁾ Conforme disposto no n.º 4 do artigo 134.º do DLEO 2024. Relativamente aos valores a registar na alínea v., os valores do absentismo devem ter sinal negativo.

⁽⁴⁾ Se aplicáveis, os impactos excecionais (designadamente da crise geopolítica) e os impactos por imposições legais deverão ser devidamente justificados, nos termos do artigo 134.º do DLEO 2024, bem como quantificados e discriminados relativamente às diferentes rubricas de gastos/custos, vendas e serviços prestados. Se outros rendimentos concorrem para o VN, para além das vendas e Serviços Prestados, os mesmos devem ser claramente identificados e justificados.

⁽⁵⁾ Os gastos com as viaturas deverão incluir: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis e/ou eletricidade, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

EBITDA (resultados antes de juros, impostos, depreciações e amortizações)

[assegurar o crescimento do EBITDA face ao ano anterior de forma a garantir a sustentabilidade económico-financeira da empresa]



EBITDA

milhares de euros	2023	2024	2024 / 2023		PAO3T24	2024 / PAO3T24	
			ABS	%		ABS	%
Rendimentos Operacionais	738,0	800,6	62,5	8,5%	801,0	(0,4)	-0,1%
Gastos Operacionais	(244,6)	(269,7)	25,0	10,2%	(277,2)	(7,5)	-2,7%
EBITDA	493,4	530,9	37,5	7,6%	523,8	7,1	1,3%

No 3T24, o **EBITDA**² ascendeu a 530,9 m€, situando-se acima do 3T23, em 37,5 m€ (+7,6%) e acima do previsto no PAO3T24, em 7,1 m€ (+1,3%).

Comparativamente ao período homólogo ano anterior, a evolução decorre do aumento nos rendimentos operacionais, em 62,5 m€ (+8,5%) que mais do que compensou o aumento nos gastos operacionais, em 25 m€ (+10,2%).

A performance nos rendimentos operacionais é apurada, maioritariamente, no aumento dos rendimentos core, as **taxas de utilização**, em 52,7 milhares de euros (+8,8%), refletindo o efeito da atualização do valor unitário das taxas de utilização, em 4,35%³ e uma taxa de ocupação média superior à registada no ano anterior, destacando-se a boa performance dos escritórios do Pavilhão do Mercado, do edifício de Entrepósitos e a comercialização de uma nova área concessionada, com investimento a cargo do operador, que reforçou assim a sua presença no Mercado, com início em agosto de 2024.

O aumento nos **gastos operacionais**, no montante de 25 m€ (+3,8%), resulta, do efeito conjugado, do aumento nos **gastos com pessoal**, em 14,8 m€ (+18,8%), impactado pelo regresso à empresa de trabalhador cedido e nos **FSE's**, em 8,8 m€ (+6,2%), evolução impactada, maioritariamente, pela subrubrica de limpeza, que aumenta, em 13,8 m€ (+170,2%) refletindo o início do contrato com prestação de serviços de limpeza, em julho de 2023.

Face ao previsto em sede de PAO 2024, o desvio favorável do **EBITDA**⁴, em 7,1 m€ (+1,3%), traduz o efeito conjugado do desvio desfavorável dos rendimentos operacionais, em 0,4 m€ (-0,1%) e o desvio favorável dos gastos operacionais, em 7,5 m€ (-2,7%), evolução que reflete o desvio favorável nos **FSE's**, em 7,7 m€ (-4,9%), conforme já analisado neste relatório, no ponto da na análise aos gastos operacionais.

▪ **Peso dos Gastos Operacionais (FSE's + Gastos com Pessoal) / VN**

Na prossecução do objetivo de redução de gastos operacionais (FSE + Gastos com o Pessoal), determina o artigo 134.º do Decreto-Lei n.º 17/2024 de 29 de janeiro (DLEO2024) que o rácio dos gastos operacionais (FSE's + Gastos com o Pessoal) no volume de negócios, excluídos os impactos decorrentes do cumprimento de imposições legais, devidamente fundamentados, deve ser igual ou inferior ao verificado em 2023.

Para efeitos do disposto no DLEO2024, o peso dos gastos operacionais no volume de negócios, expurgando o cumprimento de disposições legais, valorizações remuneratórias obrigatórias, absentismo e gastos com órgãos sociais, situou-se em 35,46%, acima do ano anterior, em 67 pontos base, em resultado do efeito conjugado de:

- Aumento do **volume de negócios**, em 50,8 m€ (+7,9%), traduzindo o efeito do crescimento dos rendimentos core, as taxas de utilização, em 52,7 m€ (+8,8%), refletindo o efeito da atualização do preço unitário em 4,35% e uma ocupação média superior em algumas tipologias de espaços, conforme referido anteriormente;
- Aumento dos gastos operacionais (**FSE + Gastos com Pessoal**), no montante de 22,3 m€ (+10%), excluído os gastos relativos aos órgãos sociais, corrigidos dos impactos do cumprimento de disposições legais, de indemnizações por rescisão e das valorizações remuneratórias obrigatórias, bem como do efeito do absentismo, maioritariamente apurado nos gastos com pessoal, decorrente do regresso à empresa, em abril de 2024, de trabalhador que se encontrava cedido por interesse público para departamento governamental, com um impacto de 21,6 m€.

De notar que este valor será integralmente debitado à SIMAB, SA, no âmbito de contrato de gestão, impactando no aumento do volume de negócios.

² Apurado de acordo com SNC

³ Referente à média do IPC do continente, exceto habitação dos últimos 12 meses, conforme definido contratualmente.

⁴ Apurado de acordo com SNC

✓
PD

▪ Gastos com o Pessoal

Os gastos com o pessoal, excluído os relativos aos órgãos sociais, corrigidos dos impactos do cumprimento de disposições legais, de indemnizações por rescisão e das valorizações remuneratórias obrigatórias, bem como do efeito do absentismo, apresentam-se acima de 2023, em 13,5 milhares de euros (+16,8%), que acolhe justificação nas seguintes variações:

	EUR
(1) Gastos pessoal s/ OS em 2023	71 418
Ajustamentos:	
Cumprimento disposições legais	2 808
Absentismo 2023	9 070
Absentismo 2024	-10 584
(2) Total Ajustamentos	1 294
Outras variações:	
Regresso de trabalhador cedido (em abril/2024)	21 632
Efeito líquido (22023/2024) da substituição de trabalhadores	-6 746
Formação	-1 194
Ajudas de custo	196
Outros (fardamento, HSST, subsídio transporte, eventos, seguros saúde e acidentes de trabalho)	-377
(3) Total outras variações	13 511
(4) Total = (2) + (3)	14 804
Gastos pessoal s/ OS em 2024	86 223

Em 30 de setembro de 2024, a MARÉ, SA apresenta um quadro de 7 colaboradores e 2 órgãos sociais.

▪ Encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, frota automóvel

De acordo com esta disposição legal, os encargos com deslocações, alojamento, ajudas de custo e os associados à frota automóvel, devem ser iguais ou inferiores aos registados no ano anterior.

No 3T24, não se registaram gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo.

A MARÉ, SA não tem frota automóvel.

▪ Encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria

No terceiro trimestre de 2024, não foram realizados encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria.

▪ Limites de crescimento do endividamento

Nos termos do disposto no n.º 1 do artigo 38.º da Lei n.º 82/2023, de 29 de dezembro (Lei do Orçamento de Estado para 2024 – LOE2024), apurado de acordo com a fórmula definida no n.º 1 do artigo 135.º do DLEO 2024 e tendo em conta os novos investimentos, o crescimento do endividamento, em 2024, face a 2023, é limitado a 2%.

Nos anos de 2024 e 2023 não ocorreram aumentos de capital.

A MARÉ, SA não teve financiamento remunerado, em 2024 e 2023.

Em 2024, não se realizaram investimentos com enquadramento no conceito "novo investimento com expressão material", definido nos termos do n.º 1 do artigo 135.º do DLEO 2024.

A taxa de variação do endividamento remunerado, calculada nos termos do n.º 1 do artigo 135.º do DLEO2024, na definição conferida pelo Despacho 324/2023-SET de 3 de agosto de 2023, apresenta-se como segue:

Varição de Endividamento

Euro	2024	2023	2024 / 2023	
			Valor	%
Financiamento Remunerado (Corrente e Não Corrente)	0,0	0,0	0,0	n.d
Capital Social	1.746.500	1.746.500	0,0	0,0%
Aumentos de capital por conversão de créditos	0,0	0,0	0,0	n.d
Novos Investimentos	0,0	0,0	0,0	0,0
Varição do Endividamento	0,00%			

O Conselho de Administração da MARÉ, SA

Jorge Proença dos Reis

Rita Margarida Ribeiro e Roda Godinho Saraiva

Évora, 13 de março de 2025

Em anexo:

- Balanço;
- Demonstração dos Resultados;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa.

7
P&

BALANÇO INDIVIDUAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

un: EUR

RUBRICAS	EXERCÍCIO			2024/2023	
	30/09/2024	31/12/2023	PAO 3T24	ABS	%
ATIVO					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	5 033 952,40	5 157 192,23	5 446 298,86	-153 239,83	-3,0%
Acionistas/Sócios	1 725 000,00	1 605 000,00	1 405 000,00	120 000,00	7,5%
Outros Ativos Financeiros	1 077,74	1 077,74	1 589,83	0,00	0,0%
Ativos por impostos diferidos	161,35	161,35	169,15	0,00	0,0%
Ativo corrente					
Clientes	15 511,80	16 753,88	25 611,87	-1 242,08	-7,4%
Acionistas/Sócios	200 000,00	220 000,00	245 000,00	-20 000,00	-9,1%
Outros créditos a receber	7 105,44	2 683,75	1 118,64	4 421,69	164,8%
Diferimentos	7 562,65	6 548,75	1 628,28	1 013,90	15,5%
Caixa e depósitos bancários	189 805,44	10 073,41	73 177,84	179 732,03	1784,2%
Total do Ativo	7 180 176,82	7 049 491,11	7 319 275,66	130 685,71	1,9%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO					
Capital próprio					
Capital subscrito	1 746 500,00	1 746 500,00	1 746 500,00	0,00	0,0%
Reservas legais	215 151,88	180 812,83	180 812,83	34 339,05	19,0%
Resultados transitados	2 459 044,31	2 149 992,65	2 485 779,71	309 051,46	14,4%
Ajustamentos/outras variações no capital próprio	1 442 426,73	1 493 048,04	1 417 932,63	-50 621,31	-3,4%
Resultado líquido do período	278 702,92	343 390,51	255 878,84	-64 687,59	-18,8%
Interesses Minoritários					
Total Capital Próprio	6 141 825,84	5 913 744,23	6 086 904,00	228 081,61	3,9%
PASSIVO					
Passivo não corrente					
Diferimentos	340 253,78	374 269,45	337 925,98	-34 015,67	-9,1%
Passivos por impostos diferidos	26,31	26,31	31,63	0,00	0,0%
Outras dívidas a pagar	517 687,36	523 733,72	529 002,94	-6 046,36	-1,2%
Passivo corrente					
Fornecedores	22 916,51	22 963,80	24 562,76	-47,29	-0,2%
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	n.d.
Estado e outros entes públicos	49 777,86	31 453,28	65 356,24	18 324,58	58,3%
Financiamentos obtidos	396,45	996,45	776,45	-600,00	-60,2%
Outras dívidas a pagar	62 398,43	137 409,59	224 480,05	-75 011,16	-54,6%
Diferimentos	44 894,28	44 894,28	50 235,60	0,00	0,0%
Total do Passivo	1 038 350,98	1 135 746,88	1 232 371,65	-97 395,90	-8,6%
Total do Capital Próprio e do Passivo	7 180 176,82	7 049 491,11	7 319 275,66	130 685,71	1,9%

7
PB

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZA DO PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

un: EUR

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS			2024/2023	
	30/09/2024	30/09/2023	PAO 3T24	ABS	%
Vendas e serviços prestados	890 657,92	840 093,69	694 351,4	50 764,2	7,9%
Subsídios à exploração	0,00	0,00	0,0		n.d
Fornecimentos e serviços externos	(150 962,46)	(142 190,88)	(158 710,1)	8 801,6	6,2%
Gastos com o pessoal	(93 572,80)	(78 768,33)	(93 796,9)	14 804,5	16,8%
Outros rendimentos	109 704,07	97 923,57	106 654,1	11 780,5	12,0%
Outros gastos	(25 128,47)	(23 703,09)	(24 657,6)	1 425,4	6,0%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	530 896,26	493 410,68	523 838,84	37 487,4	7,6%
Gastos/reversões depreciação e amortização	(172 295,09)	(155 071,65)	(186 530,1)	17 223,2	11,1%
Imparidade de investimentos depreciaáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	0,00	0,00			n.d
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	358 603,17	338 339,01	337 308,7	20 264,2	6,0%
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00	0,0	0,0	n.d
Juros e gastos similares suportados	0,00	0,00	0,0	0,0	n.d
Resultados antes de impostos	358 603,17	338 339,01	337 308,7	20 264,2	6,0%
Imposto sobre o rendimento do exercício	(79 900,25)	(76 214,31)	(81 429,9)	3 685,9	4,8%
Resultado líquido do período	278 702,92	262 124,70	255 878,8	16 578,2	6,3%

[Handwritten signature]

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA DO PERÍODO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

un: EUR

	30/09/2024	30/09/2023	PAO 3T24
Fluxos de caixa das atividades operacionais:			
Recebimentos de clientes	814 326,6	743 812,2	807 621,3
Pagamentos a fornecedores	-214 357,9	-196 182,2	-209 872,2
Pagamentos ao pessoal	-76 184,6	-70 201,9	-69 027,8
Fluxos gerados pelas operações	523 784,1	477 428,1	528 721,3
Pagamentos/recebimentos do imposto sobre o rendimento	-59 519,9	-57 314,0	-83 458,4
Outros recebimentos/pagamentos	-118 634,1	-118 403,5	-78 879,5
Fluxos de caixa das atividades operacionais 1	345 630,1	301 710,5	366 383,4
Fluxos de caixa das atividades de investimento:			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	-95 507,2	-152 845,1	-563 893,1
Outros ativos	-275 000,0	0,0	0,0
Recebimentos provenientes de:			
Ativos fixos tangíveis	984,0	50,0	0,0
Ativos Fixos Intangíveis	0,0	0,0	0,0
Investimentos Financeiros	0,0	0,0	0,0
Outros ativos	175 000,0	220 000,0	175 000,0
Juros e proveitos similares	29 225,1	24 961,4	41 279,7
Dividendos			
Fluxos de caixa das atividades de investimento 2	-165 288,1	92 166,4	-347 613,4
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	3 400,0	2 649,1	0,0
Subsídios e Doações	0,0		
Aumento de Capital / Suprimentos / Prestações Acessórias	0,0	0,0	0,0
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-4 000,0	-3 267,4	0,0
Juros e gastos similares	0,0	0,0	0,0
Reduções de Capital e outros instrum. Cap.Próprio			
Fluxos de caixa das Atividades de Financiamento 3	-600,0	-618,3	0,0
Variação de Caixa e Seus equivalentes 4=1+2+3	179 732,0	393 258,6	18 770,0
Caixa e seus Equivalentes no início do período	10 073,4	84 379,1	54 407,9
Caixa e seus Equivalentes no fim do período	189 805,4	477 637,7	73 177,8



TELES, SANTINHO & ASSOCIADO
SROC, LDA.

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DO FISCAL ÚNICO
- TERCEIRO TRIMESTRE 2024 -

Introdução

Nos termos da alínea i), do n.º 1, do art.º 44º, do Decreto Lei nº 133/2013, de 3 de outubro, procedemos à revisão do Relatório de Execução Orçamental da **MARÉ – Mercado Abastecedor da Região de Évora, S.A.**, (adiante designada Entidade) relativo ao terceiro trimestre de 2024, que compreendem o Balanço (que evidencia um total de ativo de **7.180.176,82 €** e um total de capital próprio de **6.141.825,84 €**, incluindo um resultado líquido do período de **278.702,92**), a Demonstração dos resultados por natureza do referido período e a Demonstração de fluxos de caixa.

Responsabilidades do Órgão de Gestão sobre o Relatório de Execução Orçamental

É da responsabilidade do Órgão de Gestão a preparação e a apresentação verdadeira e apropriada da informação da execução orçamental através do respetivo Relatório de Execução Orçamental trimestral, bem como a adoção de pressupostos, políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

Estas demonstrações financeiras são preparados nos termos exigidos pelas Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística (SNC).

Responsabilidades do Auditor sobre o Relatório de Execução Orçamental

A nossa responsabilidade consiste em (i) avaliar a razoabilidade dos pressupostos utilizados na preparação do Relatório de Execução Orçamental; (ii) verificar se o Relatório de Execução Orçamental foi preparado de acordo com os pressupostos; e (iii) concluir sobre se a apresentação do Relatório de Execução Orçamental é adequada, e emitir o respetivo relatório.

Para elaboração deste Relatório efetuámos :

- Acompanhamento da atividade da Entidade, através, de entre outros, da participação em reuniões havidas com o Órgão de Gestão e outros responsáveis, e da leitura das atas relevantes, tendo solicitado e obtido os esclarecimentos que considerámos necessários;
- A análise da informação financeira relativa aos primeiros nove meses de 2024, incluindo os principais desvios em relação às previsões;
- A análise analítica com a extensão considerada necessária aos registos contabilísticos e documentos que lhe servem de suporte;
- A análise do grau do cumprimento do "Programa pagar a tempo e horas".
- A análise sobre o cumprimento das demais orientações legais.

Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do terceiro trimestre de 2024, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas consiste no acompanhamento da atividade desenvolvida no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i), do n.º 1, do art.º 44º, do Decreto Lei nº 133/2013, de 3 de outubro.

Conclusão e Opinião

O indicador prazo médio de pagamentos a fornecedores (PMP), calculado nos termos da RCM nº 34/2008, com as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009, situa-se nos 35 dias, que compara com 24 dias, em 31 de dezembro de 2023.

Baseado na nossa avaliação, e tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos regulares que decorreram, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que o Relatório de Execução Orçamental e os mapas apresentados pela Entidade, não refletem a execução orçamental a 30 de setembro de 2024, em conformidade com as normas, princípios e regras orçamentais.

Évora, 20 de março de 2025

O Fiscal Único

TELES, SANTINHO & ASSOCIADO, SROC, Lda.,
representada por

Andreia Isabel Inácio Teles
ROC n.º 1503 | CMVM n.º 20161113

Andreia Teles ROC n.º 1503 | CMVM n.º 20161113 | Andreia Santinho ROC n.º 1665 | CMVM n.º 20161275 | Maria do Rosário Carvalho ROC n.º 658 | CMVM n.º 20160302

MARÉ_Mercado Abastecedor da Região de Évora, S.A.
Centro Logístico do Alentejo_Pavilhão E_Piso 1_Escritório E06
7005-873 Évora_Portugal

Telefone_+351 266 759 030

www.MARÉ.pt

MARÉ@MARÉ.pt



maré
Centro Logístico
do Alentejo