



DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

O CT Capesca o
fazpt.
-A Dues France face
emun franki 161F, i6F
e Dumentar face (6h do dia
e 1000).
e 1000.
rite de 2014.2014
~~Preços e despesas
Wmwl Ag. Luis~~

Relatório de Execução Orçamental

1º Trimestre de 2014

Análise às Demonstrações Financeiras

1. Demonstração de Resultados

Na comparação das Demonstrações de Resultados por Naturezas de Março de 2014 com Março de 2013, destaca-se que:

O Resultado antes de impostos é negativo em 284 mil euros, registando no entanto uma variação positiva de 345 mil euros face ao período homólogo. Contribuíram para a formação do resultado, as seguintes variações:

Rendimentos:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – verificou-se neste período uma quebra de 156 mil euros face ao mesmo período de 2013, principalmente nas vendas de combustíveis, e nas de mercadorias ligadas directamente à actividade de pesca.

Combustíveis – decréscimo de 127 mil euros face ao ano anterior, devido essencialmente a dois factores:

- Reduzido nº de abastecimentos, na sequência da impossibilidade dos armadores saírem para o mar, devido às condições atmosféricas verificadas no 1º trimestre deste ano.
- Em 2013 se terem desactivado os postos de abastecimento da Póvoa de Varzim e Peniche (obtiveram rendimentos, em 2013, de 11 mil euros e de 4 mil euros respectivamente).

Gelo e Mercadorias – acréscimo de 2 mil euros de gelo e decréscimo de 31 mil euros de mercadorias, face a 2013, directamente relacionados com as condições climatéricas adversas, que reduziram substancialmente a actividade da pesca neste período.

2. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 61 mil euros face ao ano anterior, sendo que o grande impacto se verificou nas rubricas da 1.ª venda pescado e serviços de portos de pesca.

1.ª Venda - os proveitos decorrentes das taxas de 1ª venda de pescado atingiram neste período um valor 50 mil euros abaixo do período homólogo

de 2013, dadas as condições climatéricas registadas no 1º trimestre de 2014, que impossibilitaram os pescadores de exercerem a sua actividade.

Em relação ao preço médio formado em Iota, à excepção da arte do cerco que registou uma quebra de 22,7%, as restantes artes registaram um aumento do preço médio, de 11,9% para o arrasto e 10,7 % nas polivalentes. Contudo, o volume de pescado vendido em Iota registou uma quebra de 2,4%. No total, o preço médio teve uma variação de apenas 0,01€, equivalente a um aumento de 0,3%.

Informação Estatística por Delegações

Delegações	Janeiro a Março: 2013			Janeiro a Março: 2014			Evolução 2014/2013			valores acumulados
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.	
Norte	612.213	1.925.584	3,15	621.139	1.819.214	2,93	1,5%	-5,5%	-6,9%	
Matosinhos	2.781.596	3.554.319	1,28	1.421.272	2.618.570	1,84	-48,9%	-26,3%	44,2%	
Centro Norte	2.449.500	4.455.211	1,82	2.522.274	4.153.257	1,65	3,0%	-6,8%	-9,5%	
Centro	3.188.428	8.508.027	2,67	2.862.898	8.389.942	2,93	-10,2%	-1,4%	9,8%	
Centro Sul	4.628.543	8.055.525	1,74	5.129.083	8.746.274	1,71	10,8%	8,6%	-2,0%	
Sul	4.045.581	10.569.501	2,61	4.724.302	10.572.243	2,24	16,8%	0,0%	-14,3%	
TOTAL	17.705.861	37.068.169	2,09	17.280.968	36.299.501	2,10	-2,4%	-2,1%	0,3%	

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um decréscimo de 24 mil euros face ao mesmo período de 2013, sendo as principais variações negativas registadas nas Licenças de Ocupação (-19 mil euros) e portagens (-4 mil euros).

As restantes rubricas de Prestação de Serviços registaram um valor equivalente ao do mesmo período do ano anterior.

3. Outros rendimentos e ganhos – registou um decréscimo de 16 mil euros face ao período homólogo de 2013, sendo a parcela mais relevante a que respeita à utilização dos Subsídios ao Investimento (- 26 mil euros). A partir de Junho de 2013 deixou de estar incluído nesta rubrica a parte respeitante aos activos fixos tangíveis constituídos por dois edifícios de comerciantes, construídos pela Docapesca no Porto de Pesca de Aveiro e que reverteram a favor da Administração do Porto de Aveiro (APA). A diminuição nos subsídios ao investimento foi parcialmente compensada com o aumento da venda de energia (+ 12 mil euros).

Gastos:

1. Gastos com Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 322 mil euros relativamente ao mesmo período de 2013, devido essencialmente a três factores:
 - Aumento da redução salarial (+ 96 mil euros), pela aplicação da Lei n.º 83-C/2013, de 31 Dezembro;



- Redução do custo dos serviços correntes (- 49 mil euros).
- Redução dos encargos sobre remunerações (- 45 mil euros), directamente relacionado com a redução das remunerações fixas (- 115 mil euros), reflectindo o esforço de contenção de gastos com o pessoal através da não substituição dos trabalhadores que saíram da empresa (-25 trabalhadores, sendo que destes, 5 o foram na sequência de instauração de procedimento disciplinar).

O seguinte quadro apresenta a comparação face a 2013, referente aos gastos com o pessoal:

	Março 2013	Março 2014	Desvios
Órgãos sociais	56.963,84	54.046,59	-2.917,25
Pessoal	2.730.181,38	2.410.395,05	-319.786,33
Remunerações fixas	1.845.164,29	1.730.093,98	-115.070,31
Redução Salarial	-28.735,49	-125.066,96	96.331,47
Subsídio de refeição	232.336,90	226.325,09	-6.011,81
Outras remunerações	55.610,75	49.011,72	-6.599,03
Pensões e Planos de Saúde	87.206,25	37.500,00	-49.706,25
Encargos sobre as remunerações	469.691,02	424.098,23	-45.592,79
Seguros de acidentes no trabalho e doenças e outros	45.885,08	45.001,03	-884,05
Outros Gastos	23.022,58	23.431,96	409,38
TOTAL PESSOAL + ORG. SOCIAIS	2.787.145,22	2.464.441,64	-322.703,58

2. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 115 mil euros em relação ao mesmo período de 2013, sendo as contas que apresentam maior variação as seguintes:

Fornecimento e Serviços Externos	Março 2013	Março 2014	valores acumulados
Participação em feiras e Publicidade (1)	89.319,21	119.682,80	30.363,59
Serviço mão de obra do exterior (2)	65.475,23	89.455,53	23.980,30
Conservação e Reparação (3)	119.982,37	138.706,89	18.724,52
Água (4)	40.848,50	61.579,82	20.731,32
Serviços de Postos de Vendagem (5)	80.575,03	121.436,30	40.861,27
Total dos Acréscimos	396.200,34	530.861,34	134.661,00
			Decréscimos
Electricidade (6)	220.737,36	199.366,33	-21.371,03
Comunicação (7)	66.279,88	56.021,07	-10.258,81
Total dos Decréscimos	287.017,24	255.387,40	-31.629,84

- 1) Prende-se com a participação da empresa nas feiras Seafood e SISAB; promoção da cavala e do polvo através de showcooking; publicação de 32 receitas de pescado em 26 revistas da Teleculinária. Salienta-se que a execução destes projectos prevê uma comparticipação de 71,25% de fundos comunitários (PROMAR).
- 2) Aumento devido ao recurso ao serviço de contratação de mão-de-obra do exterior, para fazer face aos períodos de ausências e férias dos trabalhadores efetivos.



- 3) Aumento devido às necessidades de execução de trabalhos não previstos na área da conservação e reparação da fábrica de gelo de Sines (+12 mil euros).
 - 4) Aumento verificado essencialmente em Matosinhos (+14 mil euros), Sesimbra (+3 mil euros) e Sines (+3 mil euros)
 - 5) Aumento verificado essencialmente nos postos de vendagem da Costa da Caparica (+ 13 mil euros), Trafaria (+ 6 mil euros), Albufeira (+4 mil euros) e Fuzeta (+13 mil euros).
 - 6) Redução face a 2013 devido essencialmente à mudança de fornecedor de energia eléctrica (novo concurso público).
 - 7) Decréscimo, devido essencialmente à redução da rubrica rede fixa, resultante de concurso público.
3. Provisões (aumentos / reduções) - registou um decréscimo de 96 mil euros face a Março de 2013, decorrente das provisões constituídas pelo valor das taxas de movimentação de pescado.
- As provisões são calculadas pelo valor correspondente à aplicação da taxa de movimentação de pescado sobre o valor do pescado transaccionado em Iota e da qual são sujeitos passivos os utentes dos portos (comerciantes de pescado) e não a Docapesca. Contudo, com a publicação do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro de 2014, a Docapesca sucedeu ao IPTM, nas funções de autoridade portuária nos portos de pesca e marinas de recreio sob sua jurisdição; como consequência a empresa não contabilizou a partir de Fevereiro as seguintes provisões:
- _ 0,5% do valor do pescado transaccionado em Iota, equivalente à taxa de movimentação de pescado nas Iotas de Olhão e Portimão;
 - _ 0,55% da taxa de comprador de 3% e de 5% do pescado transaccionado nas seguintes Lotas: Vila Praia de Âncora, Viana do Castelo, Vila do Conde, Figueira da Foz, Nazaré, Peniche, Ericeira, Sagres, Albufeira, Portimão, Quarteira, Olhão, Tavira e Vila Real de Santo António.
4. Outros Gastos e Perdas – verifica-se um decréscimo de 70 mil euros, que tem na sua origem a redução das seguintes rubricas:

- _ Concessão dos Portos Pesca (-8 mil euros), directamente relacionado com a redução das vendas nas lotas dos portos de pesca concessionados;
- _ Concessão e exploração de armazéns (- 33 mil euros) devido a não contabilização dos 50% das licenças de ocupação a partir do passado dia 4 de Fevereiro através do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro, valor este anteriormente facturado pelo IPTM.
- _ Comissões na emissão de cheques (- 2,7 mil euros) redução face ao período homólogo, devido ao esforço da empresa na redução de utilização de cheques.

2. Balanço

Na comparação dos Balanços a 31 de Março de 2014 e 31 de Dezembro de 2013, sublinha-se que:

O Activo Corrente diminuiu 758 mil euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Uma diminuição da dívida de clientes (+ 17 mil euros);
2. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+224 mil euros);
3. Uma diminuição em outras contas a receber (- 861 mil euros), sobretudo na conta de compradores guias de pescado (-1,1 milhões de euros).

O Passivo Corrente diminuiu 459 mil euros, sendo que os financiamentos obtidos reduziram 167 mil euros, referente ao pagamento da penúltima prestação da cessão de créditos da APL; as Outras Contas a Pagar sofreram um acréscimo de 256 mil euros resultante de diversas variações, sendo as mais relevantes:

1. Um aumento de 453 mil euros no valor de Armadores-marés;
2. Um aumento de 102 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
3. Uma diminuição de 179 mil euros em Cativações a Armadores;
4. Uma diminuição de 226 mil euros em Fornecedores de Investimento;
5. Uma diminuição de 188 mil euros nas cauções para pescado e serviços;
6. Uma diminuição de 311 mil euros nos credores por acréscimos de gastos, devido ao pagamento de subsídio de férias em Março de 2014, conforme acordo de empresa, quando em 2013 o gasto com o subsídio de férias foi lançado em Maio de 2013.
7. Uma diminuição de 34 mil euros nos fornecedores, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Março de 2014 com os valores referentes ao período homólogo de 2013, verifica-se:

a. Fluxos de caixa das actividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um acréscimo de 474 mil euros face a 2013;
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 142 mil euros face a 2013, que se prende com a diminuição dos gastos com fornecimentos e serviços externos;
- iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo de 125 mil euros face a igual período de 2013, devido ao pagamento do subsídio de férias em Março de 2014;

No ano de 2013, o subsídio de férias foi pago em 2 partes, tendo a segunda parte (montantes superiores a 1100 euros) ocorrido apenas em Novembro de 2013.

b. Fluxos de Caixa das actividades de investimento:

- i. Aumento do montante pago a título de activos fixos tangíveis (+486 mil euros), que está relacionado com o maior investimento realizado (ver quadro comparativo do ponto 4).
- ii. Aumento de 300 mil euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento; no mesmo período de 2013 não havia sido recebido qualquer subsídio.

Os montantes recebidos foram referentes aos seguintes projectos:

- 31-03-03-FEP-74 – Requalificação Lota Viana do Castelo – 98 mil euros;
- 31-03-FEP-67 – Requalificação da Lota de Matosinhos – 102 mil euros;
- 31-03-03-FEP-77 – Novas Lotas de Vila do Conde e Vila Praia de Âncora - 48 mil euros.
- O remanescente no valor de 55 mil euros, corresponde a subsídios processados e recebidos que excedem os percentuais inicialmente contratados.

c. Fluxos de Caixa das actividades de financiamento: Nas actividades de financiamento os desvios não são relevantes face a 2013.

4. Investimento

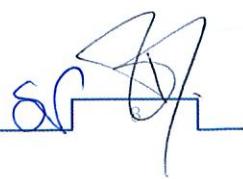
A Docapesca realizou investimentos de 515 mil euros neste período: 76 mil euros para investimentos correntes e 438 mil euros para investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

Investimentos Correntes			
	1º Trimestre de 2014	Realizado	1º Trimestre 2013
	Orçamentado	Realizado	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	111.166,00	25.687,23	1.629,27
Delegação Centro Norte	6.000,00	4.196,75	5.880,00
Delegação Centro	22.875,00	2.909,20	4.611,45
Delegação Centro Sul	15.350,00	7.572,86	32.370,26
Delegação Sul	115.325,00	36.437,38	2.674,69
Outros Investimentos	8.200,00	137,10	12.463,27
SUB-TOTAL	278.916,00	76.940,52	59.628,94
Investimentos Específicos			
	1º Trimestre de 2014	Realizado	1º Trimestre 2013
	Orçamentado	Realizado	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	146.514,00	139.401,26	6.559,03
Delegação Centro Norte	0,00	58.090,00	0,00
Delegação Centro	209.676,00	139.971,55	0,00
Delegação Centro Sul	76.049,00	573,14	0,00
Delegação Sul	64.444,00	100.853,92	0,00
Outros Investimentos	25.000,00	0,00	0,00
SUB-TOTAL	521.683,00	438.889,87	6.559,03
TOTAL	800.599,00	515.830,39	66.187,97

Os investimentos realizados enquadram-se integralmente no Plano de Investimentos previstos para o ano de 2014, sendo que o Centro Norte antecipou o orçamento do 2º trimestre.

Os investimentos específicos mais relevantes ocorridos até Março de 2014, foram os seguintes:

1. Aquisição de Cabine em fibra, para a lota da Figueira da Foz – 4 mil euros;
2. Gruas Hidráulicas móveis para a lota da Figueira da Foz – 54 mil euros;
3. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota de Matosinhos – 51 mil euros;
4. Requalificação da lota de Matosinhos – 21 mil euros;
5. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota da Povoa de Varzim – 40 mil euros;
6. Requalificação da lota da Povoa de Varzim – 15 mil euros;
7. Aquisição de Equipamentos Frigoríficos para a lota de Viana do Castelo – 10 mil euros;
8. Aquisição de gerador de gelo em escama para a lota da Nazaré – 27 mil euros;
9. Beneficiação da cuba de armazenagem de gelo – 4 mil euros;
10. Requalificação do edifício da lota de Peniche – 108 mil euros.



5. Resultado orçamentado e realizado no primeiro trimestre de 2014

O resultado antes de impostos é negativo em 284 mil euros, um crescimento negativo de 54 mil euros face ao resultado orçamentado (-230 mil euros).

Esta diferença deve-se ao facto das Vendas e das Prestações de Serviços na sua totalidade se encontrarem abaixo dos valores orçamentados (- 703 mil euros):

As prestações de serviços obtiveram um decréscimo de 353 mil euros face ao orçamento sobretudo nas taxas de 1.ª venda de pescado (- 327 mil euros).

As vendas de gelo e mercadorias, registaram um decréscimo de 350 mil euros face ao orçamento, tendo-se verificado um decréscimo mais significativo nas vendas de gelo (-263 mil euros), devido às condições atmosféricas adversas não previstas; as restantes vendas obtiveram um decréscimo pouco significativo.

Fornecimentos e Serviços Externos - encontram-se abaixo do orçamentado para o período (- 218 mil euros), contribuindo para este facto essencialmente a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação (-86 mil euros) e a rigorosa contenção de gastos que tem vindo a ser desenvolvida, especialmente através da renegociação de contratos (com maior recurso à contratação pública) em áreas como Electricidade (-88 mil euros), Limpeza e Higiene (- 33 mil euros) e Serviços de Mão de Obra do Exterior (-22 mil euros).

Gastos com Pessoal – verificou-se um decréscimo pouco significativo (-61 mil euros) face ao orçamento, dos quais 50 mil euros orçamentados para rescisões não tiveram utilização até a data.

Outros gastos e perdas – verificou-se uma diminuição de 213 mil euros face ao orçamento, devido sobretudo às Concessões dos Portos Pesca (-164 mil euros). Nesta rubrica encontram-se registados os pagamentos a título de concessões de portos de pesca e cedências de exploração referentes às Administrações Portuárias e ao IPTM, sendo que das futuras concessões dos portos de pesca de Viana do Castelo (APVC), Aveiro (APA) e Figueira da Foz (APFF), o contrato de concessão com a APVC já se concretizou, tendo sido assinado a 25 de Março de presente ano, com efeitos a partir de 1 de Abril.

É de salientar que o Orçamento e o Plano de Investimentos serão revistos em Maio de 2014, para inclusão dos rendimentos e gastos decorrentes da actividade transferida para a Docapesca através do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro.

6. Plano de Redução de Custos

Período findo em 31 de Março de 2014

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	402.337,17	300.587,28	-101.749,89
Mercadorias	340.653,51	269.845,91	-70.807,60
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	61.683,66	30.741,37	-30.942,29
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	23.317,76	5.770,90	-17.546,86
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	38.365,90	24.970,47	-13.395,43
Fornecimentos e serviços externos	1.584.099,53	1.366.073,09	-218.026,44
Serviços Especializados	230.481,59	152.103,47	-78.378,12
Consultorias	18.750,00	12.500,00	-6.250,00
Auditorias	4.100,00	4.100,01	0,01
Outros	207.631,59	135.503,46	-72.128,13
Deslocações e estadias	6.170,99	3.533,41	-2.637,58
Electricidade	288.132,95	199.366,33	-88.766,62
Combustíveis	16.205,50	15.651,16	-554,34
Água	59.818,31	61.579,82	1.761,51
Artigos para oferta	4.001,25	0,00	-4.001,25
Rendas e alugueres	41.480,61	44.886,97	3.406,36
Despesas de representação	1.187,50	328,25	-859,25
Comunicação	41.143,72	56.021,07	14.877,35
Seguros	26.517,64	45.551,66	19.034,02
Transportes	9.420,00	1.588,47	-7.831,53
Honorários	9.624,72	5.904,64	-3.720,08
Conservação e reparação	225.043,74	138.706,89	-86.336,85
Publicidade e propaganda	71.142,68	119.682,80	48.540,12
Limpeza, higiene	259.399,60	225.693,78	-33.705,82
Vigilância e segurança	153.309,24	142.428,92	-10.880,32
(FSE) Outros	141.019,49	153.045,45	12.025,96
Gastos com o pessoal	2.525.839,18	2.464.441,64	-61.397,54
Órgãos sociais	52.482,21	54.046,59	1.564,38
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	28.698,49	29.666,32	967,83
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.038,24	1.025,54	-12,70
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	9.313,19	9.342,53	29,34
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	86,75	349,21	262,46
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	9.086,59	9.596,39	509,80
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	353,20	334,82	-18,38
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	172,50	164,28	-8,22
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	60,75	162,50	101,75
(Órgãos Sociais) Outros	3.672,50	3.405,00	-267,50
Pessoal	2.473.356,97	2.410.395,05	-62.961,92
(Pessoal) Remunerações fixas	1.586.526,77	1.605.027,02	18.500,25
(Pessoal) Subsídio de refeição	238.046,94	226.325,09	-11.721,85
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	59.210,47	45.332,70	-13.877,77
(Pessoal) Ajudas de custo	3.277,10	1.375,02	-1.902,08
(Pessoal) Formação	13.500,00	2.304,00	-11.196,00
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	37.500,00	37.500,00	0,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	398.488,72	424.098,23	25.609,51
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	15.579,07	15.742,79	163,72
(Pessoal) Seguros de saúde	25.875,00	24.058,24	-1.816,76
(Pessoal) Seguros de vida	1.939,44	5.200,00	3.260,56
(Pessoal) Indemnizações	50.000,00	0,00	-50.000,00
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	22.265,25	14.306,77	-7.958,48
(Pessoal) Outros	21.148,21	9.125,19	-12.023,02
TOTAL GLOBAL	4.512.275,88	4.131.102,01	-381.173,87

7. Resultados por Área de Negócios

Visando a análise dos resultados por Área de Negócio e considerando a área global de Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança como prestadora de serviços às restantes áreas, procedeu-se à imputação dos seus resultados com base numa grelha que considera o valor total das Vendas e Prestações de Serviços e o valor dos Outros Rendimentos e Ganhos, excluindo a verba relativa aos Subsídios ao Investimento; as percentagens para a distribuição foram calculadas de acordo com os valores totais obtidos para o exercício de 2013.

Neste contexto, após análise às contas da empresa e imputação acima referida, torna-se claro que as áreas de negócio que têm maior peso na constituição de rendimento são: "Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo" e "Portos de Pesca", sendo a primeira mais importante em termos de volume de negócios.

A área de negócio "Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo" gerou resultados de 810 mil euros, dos quais a maior parte provém da 1.ª venda de pescado.

Esta é a principal área de negócio, no que diz respeito a custos e proveitos, representando praticamente 74 % do negócio da empresa, constituindo assim uma das áreas de negócios estratégicas para o desenvolvimento da Docapesca.

A área de negócio "Portos de pesca" gerou resultados de 69 mil euros, sendo os rendimentos decorrentes das licenças de ocupação das instalações nos portos de pesca.

As restantes áreas de negócios possuem taxas de crescimento negativas, não constituindo para a empresa, na óptica do posicionamento competitivo, áreas de negócios estratégicas.

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

Área de Negócio: Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	441.745,00	177.969,58	172.624,16
Serviços Prestados	3.425.471,12	3.119.631,79	3.173.998,31
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-50.183,66	-26.367,84	-30.173,33
Fornecimentos e serviços externos	-796.572,88	-689.994,46	-646.985,27
Gastos com o pessoal	-1.320.506,73	-1.313.884,83	-1.469.996,58
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	27,44	-812,34
Provisões (aumentos / reduções)	-80.683,25	-86.125,61	-182.934,18
Outros rendimentos e ganhos	134.020,64	148.979,47	167.845,15
Outros gastos e perdas	-99.078,34	-83.938,42	-97.662,30
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.654.211,90	1.246.297,12	1.085.903,62
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-339.745,88	-405.425,93	-434.168,47
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.314.466,02	840.871,19	651.735,15
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-61.551,57	-22.194,12	-26.402,30
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	1.252.914,45	818.677,07	625.332,85
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	742,09	3.055,70	6.026,48
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-18.571,97	-11.210,73	-20.538,94
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	1.235.084,57	810.522,05	610.820,39

Área de Negócio: Portos de pesca

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Serviços Prestados	857.498,69	846.892,74	870.768,67
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-367,50	-0,87	-91,37
Fornecimentos e serviços externos	-335.847,52	-274.674,35	-227.633,34
Gastos com o pessoal	-127.154,28	-135.408,43	-136.322,68
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	3.027,16	6.345,59
Outros rendimentos e ganhos	151.184,14	164.838,65	159.381,06
Outros gastos e perdas	-133.091,68	-79.140,80	-123.129,56
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	412.221,85	525.534,10	549.318,37
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-206.856,96	-235.240,63	-233.604,02
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	205.364,89	290.293,47	315.714,35
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-270.585,14	-219.089,68	-245.403,06
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-65.220,25	71.203,79	70.311,29
Juros e rendimentos similares obtidos	159,30	655,95	1.293,68
Juros e gastos similares suportados	-3.986,76	-2.406,55	-4.409,00
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-69.047,71	69.453,19	67.195,97


 12

Área de Negócio: Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	43.193,00	42.547,04	74.568,19
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-31.288,26	-34.422,30	-55.973,56
Fornecimentos e serviços externos	-1.013,15	-492,11	-4.331,63
Gastos com o pessoal	-22.187,51	-22.243,34	-24.913,17
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	94,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	338,78	344,78	4.185,23
Outros gastos e perdas	-153,40	-27,56	-0,10
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-11.110,54	-14.199,49	-6.465,04
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-421,54	-448,12	-403,25
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-11.532,08	-14.647,61	-6.868,29
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-919,94	-331,71	-394,60
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-12.452,02	-14.979,32	-7.262,89
Juros e rendimentos similares obtidos	11,09	45,67	90,07
Juros e gastos similares suportados	-277,57	-167,55	-306,97
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adiministrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-12.718,50	-15.101,20	-7.479,79

Área de Negócio: Combustíveis

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	328.681,75	243.014,93	370.294,64
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-305.557,75	-232.473,42	-359.902,95
Fornecimentos e serviços externos	-2.623,21	-4.272,81	-4.768,24
Gastos com o pessoal	-8.299,23	-12.928,31	-9.426,10
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	20,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	13.664,18	10.594,32	9.525,36
Outros gastos e perdas	0,00	-26,23	-3.642,19
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	25.865,74	3.928,48	2.080,52
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	0,00	0,00	-8,67
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	25.865,74	3.928,48	2.071,85
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-137.908,75	-111.663,13	-125.074,23
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-112.043,01	-107.734,65	-123.002,38
Juros e rendimentos similares obtidos	81,19	334,32	659,35
Juros e gastos similares suportados	-2.031,92	-1.226,54	-2.247,13
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adiministrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-113.993,75	-108.626,88	-124.590,16



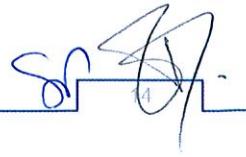
Área de Negócio: Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Serviços Prestados	1.200,00	992,81	1.072,67
Serviços dos Portos de Pesca	1.200,00	992,81	1.072,67
Fornecimentos e serviços externos	-48.961,23	-16.515,35	-22.545,61
Gastos com o pessoal	0,00	0,00	-2.574,78
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	43,56
Outros rendimentos e ganhos	62.041,73	54.918,63	59.004,21
Outros gastos e perdas	-350,00	0,00	-5.511,46
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	13.930,50	39.396,09	29.488,59
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-55.674,84	-57.829,23	-61.877,72
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-41.744,34	-18.433,14	-32.389,13
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-524,62	-189,17	-225,03
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-42.268,96	-18.622,31	-32.614,16
Juros e rendimentos similares obtidos	6,33	26,04	51,37
Juros e gastos similares suportados	-158,29	-95,55	-175,06
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adiministrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-42.420,93	-18.691,81	-32.737,86

Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança (AQS)⁽¹⁾

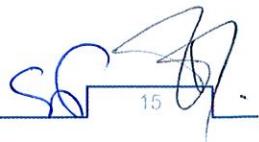
RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Mar. de 2014		Jan. a Mar. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	2.703,53
Serviços Prestados	50.000,00	13.233,46	-3.268,81
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-14.940,00	-7.322,85	-16.349,20
Fornecimentos e serviços externos	-399.081,54	-380.124,01	-344.747,85
Gastos com o pessoal	-1.047.691,43	-979.976,73	-1.143.911,91
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-25.000,00	2.191,20	1.675,96
Provisões (aumentos / reduções)	-52.575,65	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	31.899,98	21.149,97	17.117,53
Outros gastos e perdas	-158.243,08	-14.560,23	-18.137,69
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-1.615.631,72	-1.345.409,19	-1.504.918,44
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-82.943,34	-29.907,51	-35.578,22
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.698.575,06	-1.375.316,70	-1.540.496,66
Juros e rendimentos similares obtidos	1.000,00	4.117,69	8.120,94
Juros e gastos similares suportados	-25.026,52	-15.106,93	-27.677,09
Resultado antes de impostos	-1.722.601,58	-1.386.305,94	-1.560.052,81

Nota⁽¹⁾: Mapa que regista a totalidade dos custos administrativos que foram imputados às áreas de negócios.



8. Demonstrações Financeiras

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Março -14	Real Março -14	Real Dezembro-13
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	13.987.271,75	13.374.110,80	13.564.313,25
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	166.909,68	183.202,62	205.912,53
Activo por impostos diferidos	0,00	1.571.864,04	1.579.646,77
	14.154.181,43	15.129.177,46	15.349.872,55
Activo corrente			
Inventários	279.702,98	256.876,40	269.975,32
Clientes	1.038.823,15	1.156.036,37	1.173.961,73
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	367.604,39	236.421,13	347.477,17
Outras contas a receber	7.825.480,21	6.233.824,02	7.095.020,41
Diferimentos	169.210,05	145.045,34	124.614,11
Activos não correntes detidos para venda	0,00	123.517,87	123.517,87
Caixa e depósitos bancários	3.043.818,66	3.557.430,53	3.333.148,65
	12.728.424,62	11.712.936,84	12.471.500,44
Total do activo	26.882.606,05	26.842.114,30	27.821.372,99
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital realizado	8.528.400,00	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	100.620,52	100.620,52	100.620,52
Resultados transitados	-16.800.907,00	-15.290.286,68	-17.520.936,96
Excedentes de revalorização	17.894,93	18.055,08	21.313,59
Outras variações no capital próprio	5.141.572,94	4.650.028,12	4.860.103,49
Resultado líquido no período	-229.776,01	-296.087,01	2.227.201,05
	-3.242.194,62	-2.289.269,97	-1.783.298,31
Total do capital próprio			
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.281.781,95	12.217.071,31	12.130.945,70
Outros financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.484.984,00	5.477.016,32	5.508.835,33
Passivos por impostos diferidos	1.816.037,76	1.511.286,04	1.579.646,77
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00
	19.582.803,70	19.205.373,67	19.219.427,80
Passivo corrente			
Fornecedores	599.770,57	691.352,22	656.468,45
Estado e outros entes públicos	1.967.218,72	1.707.142,62	1.773.270,22
Financiamentos obtidos	167.485,22	167.485,20	334.970,43
Outras contas a pagar	7.747.750,61	7.310.394,80	7.567.248,64
Diferimentos	59.771,85	49.635,76	53.285,76
	10.541.996,96	9.926.010,60	10.385.243,50
Total do passivo	30.124.800,66	29.131.384,27	29.604.671,30
Total do capital próprio e do passivo	26.882.606,05	26.842.114,30	27.821.372,99



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de Março de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS		
	Real Março-14	Real Março-13
Vendas e serviços prestados	4.444.282,36	4.662.761,36
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-300.587,28	-462.490,41
Fornecimentos e serviços externos	-1.366.073,09	-1.251.011,94
Gastos com o pessoal	-2.464.441,64	-2.787.145,22
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	5.359,80	7.252,77
Provisões (aumentos / reduções)	-86.125,61	-182.934,18
Outros rendimentos e ganhos	400.825,82	417.058,54
Outros gastos e perdas	-177.693,24	-248.083,30
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	455.547,12	155.407,62
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-728.851,42	-765.640,35
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-273.304,30	-610.232,73
Juros e rendimentos similares obtidos	4.117,69	8.120,94
Juros e gastos similares suportados	-15.106,93	-27.677,09
Resultado antes de impostos	-284.293,54	-629.788,88
Imposto sobre o rendimento do período	-11.793,47	-4.879,26
Resultado líquido do período	-296.087,01	-634.668,14

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

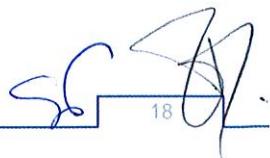
Período findo em 31 de Março de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Mar. de 2014		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	813.619,75	463.531,56	-350.088,19	-43,03%
Mercadorias	52.330,50	51.115,20	-1.215,30	-2,32%
Combustíveis	328.681,75	243.014,93	-85.666,82	-26,06%
Gelo	432.607,50	169.401,43	-263.206,07	-60,84%
Serviços Prestados	4.334.169,81	3.980.750,80	-353.419,01	-8,15%
1.º Venda de Pescado	3.410.520,17	3.083.487,39	-327.032,78	-9,59%
Serviços dos Portos de Pesca	883.261,19	847.080,82	-36.180,37	-4,10%
Serviços Secundários	36.127,63	47.839,75	11.712,12	32,42%
Comissões de Cobrança	22.838,06	14.856,32	-7.981,74	-34,95%
Descontos e Abatimentos	-18.577,24	-12.513,48	-6.063,76	-32,64%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-402.337,17	-300.587,28	-101.749,89	-25,29%
Fornecimentos e serviços externos	-1.584.099,53	-1.366.073,09	-218.026,44	-13,76%
Electricidade	-288.132,95	-199.366,33	-88.766,62	-30,81%
Água	-59.818,31	-61.579,82	1.761,51	2,94%
Comunicação	-41.143,72	-56.021,07	14.877,35	36,16%
Conservação	-225.043,74	-138.706,89	-86.336,85	-38,36%
Limpeza	-259.399,60	-225.693,78	-33.705,82	-12,99%
Vigilância	-153.300,24	-142.428,92	-10.880,32	-7,10%
Mão de Obra do Exterior	-111.479,38	-89.455,53	-22.023,85	-19,76%
Outros FSE	-445.772,59	-452.820,75	7.048,16	1,58%
Gastos com o pessoal	-2.525.839,18	-2.464.441,64	-61.397,54	-2,43%
Rescisões	-50.000,00	0,00	-50.000,00	-100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-25.000,00	5.359,80	30.359,80	121,44%
Provisões (aumentos / reduções)	-133.258,90	-86.125,61	-47.133,29	35,37%
Outros rendimentos e ganhos	393.149,45	400.825,82	7.676,37	1,95%
Venda de Energia	42.356,19	38.589,80	-3.766,39	-8,89%
Venda de Água	18.067,91	15.754,67	-2.313,24	-12,80%
Cedência de Exploração	27.722,50	29.319,44	1.596,94	5,76%
Subsídios ao Investimento	268.586,24	278.245,38	9.659,14	3,60%
Outros Rendimentos	36.416,61	38.916,53	2.499,92	6,86%
Outros gastos e perdas	-390.916,50	-177.693,24	-213.223,26	-54,54%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	479.487,73	455.547,12	-23.940,61	-4,99%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-685.642,56	-728.851,42	43.208,86	6,30%
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-206.154,83	-273.304,30	67.149,47	32,57%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.000,00	4.117,69	3.117,69	311,77%
Juros e gastos similares suportados	-25.026,52	-15.106,93	-9.919,59	-39,64%
Resultado antes de impostos	-230.181,35	-284.293,54	54.112,19	23,51%

Demonstração dos Fluxos de Caixa
 Período findo em 31 de Março de 2014

RUBRICAS			
	Orçamento Março-14	Real Março-14	Real Março-13
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	5.681.890,54	6.184.201,44	5.710.700,13
Pagamentos a fornecedores	-2.687.833,62	-2.098.448,36	-2.240.632,75
Pagamentos ao pessoal	-2.708.863,32	-2.537.781,59	-2.412.199,60
	Caixa gerada pelas operações	1.547.971,49	1.057.237,78
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-24.000,00	0,00	-24.464,65
Outros recebimentos/pagamentos	-262.537,33	-630.574,07	-249.511,14
	Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	-1.343,74	917.397,42
			783.261,99
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-670.240,00	-808.671,23	-322.261,60
Activos intangíveis	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	0,00	300.560,01	0,00
Juros e rendimentos similares	1.000,00	939,76	883,62
Dividendos		0,00	0,00
	Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-669.240,00	-507.171,46
			-321.377,98
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-167.485,22	-167.485,23	-167.485,23
Juros e gastos similares	-25.026,51	-18.458,85	-25.748,97
Dividendos	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
	Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-192.511,73	-185.944,08
			-193.234,20
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-863.095,46	224.281,88	268.649,81
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no inicio do período	3.906.914,12	3.333.148,65	2.959.190,34
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.043.818,66	3.557.430,53	3.227.840,15

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Mar-14	Mar-13
Numerário	71.122,06	105.189,08
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.654.214,68	1.522.620,89
- IGCP	1.832.093,79	600.030,18
Aplicações de tesouraria - IGCP	0,00	1.000.000,00
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	3.557.430,53	3.227.840,15



9. Indicadores

Exercício de 2014	Março	Objectivo (Orçamento 2014)
INDICADORES		
EBITDA	455.547,12	3.738.630,31
Resultado Líquido	-296.087,01	616.543,28
Resultados Antes de Impostos	-284.293,54	899.955,44
Volume do Investimento	515.830,39	5.950.728,00
Valor Acrecentado Bruto	2.734.274,02	14.468.839,45
Gastos Operacionais / EBITDA	3,66	4,40
Gastos com o Pessoal / EBITDA	5,41	2,70
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações)	-11,58%	-9,14%
Dívida / Capital Próprio	-5,00	-6,44
EBIDTA / Receitas	9,39%	15,74%
Taxa de Crescimento das Receitas	-4,65%	-5,73%
Margem EBIDTA	10,25%	15,74%
Resultado Líquido / Capital Investido	-1,75%	3,41%
Gastos com o Pessoal / Vendas	55,45%	45,54%
Cash-Flow / Vendas	25,00%	17,54%
FSE / Vendas	30,74%	28,56%
Crescimento FSE+Pessoal	-5,14%	-0,76%
Volume de Negócios	4.444.282,36	22.187.294,02
N.º Pessoas / Trabalhadores	436	458
N.º Lotas Principais	22	22
N.º Postos de Vendagem	32	32
OBJECTIVOS DE GESTÃO		Objectivo (Contratos de Gestão)
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	85,26%	75,00%
Volume de Negócios (contas 71+72+78)	4.845.108,18	23.329.658,00
Resultados Líquidos	-296.087,01	157.381,00
PMP /dia)	30	36