

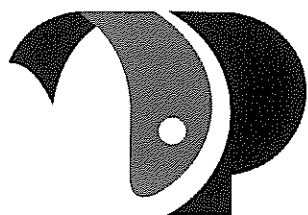
Approved.

07.12.2016

Ernesto Roque

Teresa

577 11/11/16



# DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

**Relatório de Execução Orçamental e Financeira**

**31 de outubro de 2016**

## ÍNDICE

ANÁLISE COMPARATIVA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....	3
RENDIMENTOS E GANHOS: .....	3
GASTOS E PERDAS: .....	6
2. BALANÇO.....	8
3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA.....	9
4. INVESTIMENTO.....	10
5. RESULTADO ORÇAMENTADO E REALIZADO ATÉ OUTUBRO DE 2016 .....	12
6. PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS - LOTAS E VENDAGENS E NOVAS COMPETÊNCIAS .....	15
7. RESULTADOS DAS LOTAS E VENDAGENS E RESULTADOS DECORRENTES DAS NOVAS COMPETÊNCIAS TRANSFERIDAS DO IPTM.....	16
8. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS.....	18
9. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	21
10. INDICADORES FINANCEIROS .....	26

## ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 – Informação estatística de pescado .....	4
Quadro 2 - Taxas de 1ª. venda .....	4
Quadro 3 - Subsídios à exploração .....	5
Quadro 4 - Gastos com o pessoal.....	7
Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos .....	7
Quadro 6 - Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes.....	9
Quadro 7 - Investimentos realizados.....	11
Quadro 8 - Principais Investimentos Específicos.....	11
Quadro 9 - Principais Investimentos Correntes .....	12
Quadro 10 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento .....	26

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 – Rendimentos.....	3
Gráfico 2 – Gastos .....	6
Gráfico 3 - Estrutura do balanço.....	8
Gráfico 4 - Demonstração de fluxos de caixa .....	10

## Análise Comparativa das Demonstrações Financeiras

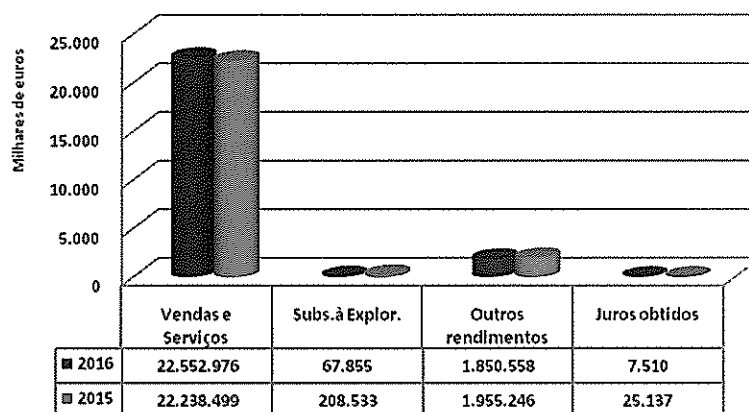
### 1. Demonstração de Resultados

Na comparação das Demonstrações de Resultados por Naturezas de janeiro a outubro de 2016 com a do mesmo período de 2015, verifica-se que o Resultado Antes de Impostos foi de 3 milhões de euros, registando um acréscimo de 247 mil euros relativamente ao montante apurado no período homólogo de 2015, em que o resultado tinha sido de 2,7 milhões de euros.

#### Rendimentos e Ganhos:

A execução dos rendimentos e ganhos, no valor total de 24,5 milhões de euros, representa um decréscimo de 69 mil euros face a 2015 (24,6 milhões de euros), sendo a formação de rendimento composta pelas seguintes rubricas:

Gráfico 1 – Rendimentos



Vendas – apresentaram uma quebra de 264 mil euros face ao mesmo período de 2015, principalmente decorrente de:

Combustíveis – decréscimo de 250 mil euros, devido essencialmente ao reduzido n.º de abastecimentos por via da concorrência existente.

Mercadorias – decréscimo de 17 mil euros de mercadorias face a 2015, devido à quebra na procura de aprestos.

Gelo – apresenta valores muito semelhantes aos do ano anterior registando um acréscimo de 4 mil euros.

1. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 578 mil euros face ao ano anterior, destacando-se:

Primeira venda de pescado – o montante dos proveitos decorrentes das taxas de 1.<sup>a</sup> venda de pescado registou um acréscimo de 410 mil euros, em consequência do aumento do valor do pescado transacionado em lota. Até outubro de 2016, foram vendidas 91,2 mil toneladas de pescado, correspondendo a 173,5 milhões de euros, (+5,4 milhões de euros). Na análise por delegações, apenas Matosinhos (+5,8 milhões de euros) e o Centro (+2,3 milhões de euros) contribuíram para a variação positiva, tendo as restantes registado pequenas variações negativas.

**Quadro 1 – Informação estatística de pescado**

LOCAIS	JAN A OUTUBRO 2016			JAN A OUTUBRO 2015		
	kg	euros	€/kg	kg	euros	€/kg
NORTE	2.913.775	7.703.734	2,64	2.918.385	6.764.139	2,32
MATOSINHOS	18.514.793	27.062.845	1,46	14.444.272	21.258.336	1,47
CENTRO NORTE	16.707.141	22.005.452	1,32	19.745.908	23.359.977	1,18
CENTRO	13.845.332	34.925.355	2,52	12.748.529	32.596.721	2,56
CENTRO SUL	24.041.286	42.055.172	1,75	31.622.086	42.766.441	1,35
SUL	15.217.600	39.742.157	2,61	20.468.726	41.313.938	2,02
<b>TOTAL</b>	<b>91.239.928</b>	<b>173.494.715</b>	<b>1,90</b>	<b>101.947.906</b>	<b>168.059.551</b>	<b>1,65</b>

O acréscimo do valor do pescado reflete-se nas taxas aplicadas, como se pode verificar no quadro 2.

**Quadro 2 - Taxas de 1.<sup>a</sup> Venda**

Taxas aplicadas	jan. a out.		variação
	2016	2015	
Compradores - Conserveiras 2%	62.307,00	39.894,17	22.412,83
Compradores - O.P.'s 3%	282.734,11	292.848,19	-10.114,08
Compradores - Diversos 5%	7.905.158,56	7.677.785,60	227.372,96
Taxa Registo - 2%	57.758,92	56.060,95	1.697,97
Armadores - Taxas de vendagem	5.226.317,88	5.078.206,67	148.111,21
Outros serviços	569.790,54	548.938,48	20.852,06
<b>Total</b>	<b>14.104.067,01</b>	<b>13.693.734,06</b>	<b>410.332,95</b>

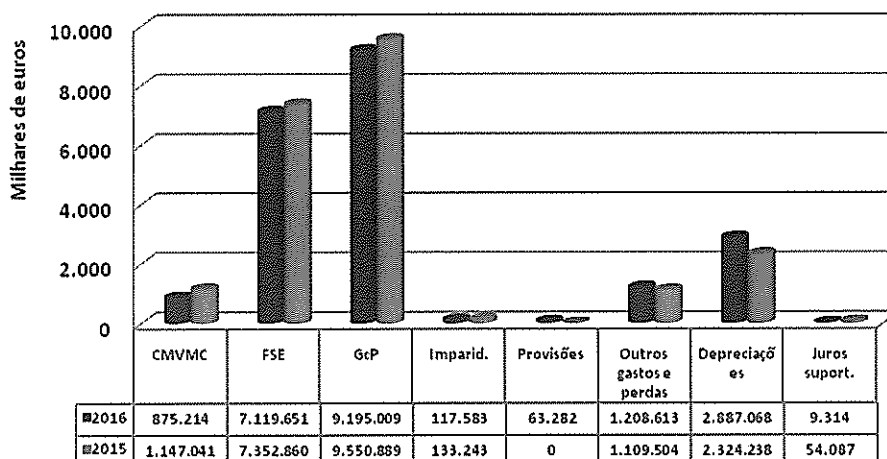
Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um acréscimo de 51 mil euros, na comparação com 2015, destacando-se as variações positivas nas licenças de ocupação (+59 mil euros) e nas ocupações de espaços e terraplenos (+52 mil

- Decréscimo de 170 mil euros, no exercício homólogo de 2015 foram registados excesso de estimativa relativa ao assinalamento marítimo nos novos portos assumidos (105 mil euros) e registo dos valores relativos aos 50% das licenças de ocupação, a entregar ao IPTM e à DGRM (65 mil euros).
- Acréscimo de 221 mil euros referente à utilização de subsídios ao investimento, devido à incorporação de um valor superior de investimentos financiados.
- Acréscimo de 38 mil euros relativos a correções de anos anteriores;
- Acréscimo de 26 mil euros em rendimentos com cedência de exploração e 14 mil euros com cedência de moldes.

### Gastos e Perdas:

A execução dos gastos e perdas, no valor total de 21,5 milhões de euros, foi inferior em 317 mil euros face a 2015 (21,8 milhões de euros). Os gastos, até outubro de 2016, distribuem-se da seguinte forma:

Gráfico 2 – Gastos



1. Gastos com o Pessoal - registou-se um decréscimo de 356 mil euros em relação ao mesmo período de 2015 (no ano transacto havia mais 9 trabalhadores). As principais variações são as seguintes:
  - Remunerações base do pessoal - o gasto com remunerações fixas reduz-se em 104 mil euros.
  - Encargos com as remunerações diminuem 21 mil euros.
  - Subsídio de alimentação reduziu-se 50 mil euros;
  - Custos dos serviços correntes reduzem 125 mil euros, visto que durante este ano não se registou qualquer custo para esta rubrica;

euros). Contudo o acréscimo foi absorvido parcialmente com a quebra nas acostagens (-45 mil euros) e nas receitas sobre instalações (-21 mil euros).

Gestão Dominial – estes serviços registaram um aumento de 222 mil euros face a 2015. Destacam-se os acréscimos nas rubricas de: edifícios e terrenos (+74 mil euros), estaleiros particulares (+71 mil euros), ocupação de terrenos (+26 mil euros) e esplanadas (+19 mil euros). Verifica-se um ligeiro decréscimo essencialmente na faturação em hotelaria e similares (-26 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registaram uma diminuição de 95 mil euros face a 2015, principalmente nas taxas de utilização dos portos (-78 mil euros), terrenos e terraplenos (-28 mil euros) e nas comissões sobre ocupações (-24 mil euros). As taxas sobre bilhetes registaram um acréscimo de 15 mil euros.

2. Subsídios à Exploração – apresentaram um decréscimo de 141 mil euros face ao período homólogo. Foram recebidos 352 mil euros, referentes a projetos submetidos no ano anterior, sendo que a quase totalidade dos rendimentos foram registados em resultados a 31 de Dezembro de 2015, como se verifica no quadro 3.

**Quadro 3 - Subsídios à exploração**

Projeto	Descrição	Montante Estimado em 2015	Montante Recebido em 2015
31-03-04-FEP-43	Valorização de Espécies	13.110,99	13.111,00
31-03-04-FEP-57	Realização de 13 programas de televisão sobre produtos de pesca e aquicultura	17.264,42	17.264,42
31-03-04-FEP-23	Desenvolvimento de Novos Mercados (divulgação dos produtos de pesca)-CCL2	68.142,35	124.574,52
31-03-04-FEP-21	Exposições e Campanhas	118.892,84	130.479,31
31-03-01-FEP-184	A Pesca por um Mar sem Lixo	13.429,03	13.426,28
31-03-04-FEP-44	Receitas Inovadoras	11.359,57	11.252,69
31-03-04-FEP-54	Conxemar 2015	28.747,63	28.293,75
31-03-04-FEP-56	Campanha de promoção dos produtos de pesca	13.849,65	14.250,00
<b>Total</b>		<b>284.796,48</b>	<b>352.651,97</b>

3. Outros rendimentos e ganhos – registaram um decréscimo de 104 mil euros face ao período homólogo de 2015, sendo as parcelas mais relevantes as seguintes:

- Decréscimo de 212 mil euros referente a faturação de energia eléctrica consumida nas instalações pelos clientes e de 50 mil euros referente a água potável.

- Outros gastos com o pessoal (fardamento, equipamentos de protecção individual e higienização de vestuário) variação negativa de 21 mil euros.

**Quadro 4 - Gastos com o pessoal**

	Valores acumulados a:		
	out-16	out-15	Acréscimos/ Decréscimos
<b>Órgãos sociais</b>	172.915,76	181.938,03	-9.022,27
<b>Pessoal</b>	9.022.093,55	9.368.950,60	-346.857,05
Remunerações fixas	6.216.917,03	6.321.514,45	-104.597,42
Subsídio de refeição	722.408,28	772.685,99	-50.277,71
Outras remunerações	202.429,98	216.418,33	-13.988,35
Pensões e Planos de Saúde	0,00	125.000,00	-125.000,00
Encargos sobre as remunerações	1.619.872,04	1.641.506,36	-21.634,32
Seguros de acidentes de trabalho; Saúde e Vida	165.475,92	161.086,95	4.388,97
Gastos de acção social e outros	94.990,30	130.738,52	-35.748,22
<b>Nº DE TRABALHADORES</b>	<b>488</b>	<b>493</b>	<b>-5</b>

2. Fornecimentos e Serviços Externos – apresentam um decréscimo de 233 mil euros em relação ao mesmo período de 2015, fundamentalmente explicado por:

- Decréscimo 186 mil euros registado na rubrica trabalhos especializados devido ao registo no período homólogo do sinistro ocorrido nos estaleiros da Azurara (167 mil euros), ao decréscimo em desmatagem de terrenos (-23 mil euros), à elaboração de vídeos institucionais (-40 mil euros) e à recolha de resíduos (-57 mil euros), visto que actualmente encontra-se incorporada na limpeza, pelo acréscimo serviço de mão-de-obra do exterior (+50 mil euros) e serviços cloud (+31 mil euros).
- Decréscimo de 210 mil euros na eletricidade;

As restantes rubricas estão evidenciadas no quadro 5

**Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos**

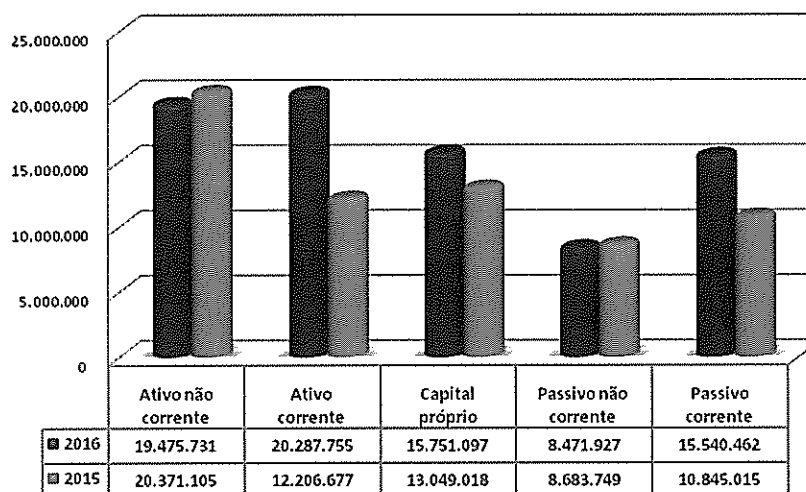
Fornecimentos e serviços externos	Valores acumulados a:		
	out-16	out-15	variação
Electricidade	1.124.859,53	1.335.685,41	-210.825,88
Água	371.376,77	427.048,16	-55.671,39
Comunicação	129.322,60	131.221,59	-1.898,99
Conservação	852.733,28	885.631,31	-32.898,03
Limpeza e higiene	1.268.900,02	1.200.970,20	67.929,82
Seguros	131.768,54	78.056,32	53.712,22
Vigilância	972.803,79	887.012,28	85.791,51
Trabalhos Especializados	849.632,32	1.036.007,17	-186.374,85
Serviços de postos de venda	537.845,39	512.182,38	25.663,01
Outros FSE	880.408,96	859.045,23	21.363,73
<b>Total</b>	<b>7.119.651,20</b>	<b>7.352.860,05</b>	<b>233.208,85</b>

2. Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) – verificou-se um acréscimo de 15 mil euros face a 2015. Neste período foram constituídas imparidades para clientes e de outros devedores no valor de 174 mil euros, e revertidas imparidades constituídas no passado no valor de 57 mil euros.
3. Provisões (aumentos / reduções) - verificou-se um acréscimo de 63 mil euros face a 2015. A provisão constituída em 2016, pelo mesmo montante, é referente ao eventual pagamento de remunerações do pessoal proveniente do ex-IPTM (junho e julho de 2014).
4. Outros gastos e perdas – registam acréscimo de 99 mil euros face a 2015. Os valores mais relevantes referem-se a concessões nos portos de pesca, (+36 mil euros devido ao aumento do pescado transaccionado verificado nos últimos meses), reembolsos a terceiros por prejuízos e danos (+45 mil euros relativo ao pagamento referente ao processo de sinistro ocorrido nos estaleiros navais de Azurara).
5. Depreciações e Amortizações – registaram um acréscimo de 562 mil euros face a 2015. Este aumento resulta da incorporação dos investimentos realizados no final do exercício anterior.

As restantes rubricas que compõem os resultados apresentam variações positivas e negativas que se compensam entre si e que são pouco relevantes.

## 2. Balanço

Gráfico 3 - Estrutura do balanço



No que diz respeito à comparação do Balanço acumulado a 31 de outubro de 2016 e a 31 de dezembro de 2015, representado no gráfico 6, as variações mais significativas registadas foram:





Ativo Corrente aumentou 8 milhões de euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um acréscimo da dívida de clientes (+331 mil euros).
2. Um acréscimo de 806 mil euros em outras contas a receber, principalmente nas rubricas de compradores/guias de pescado, (+3,1 milhões de euros directamente relacionado com o aumento do pescado transaccionado em lota face a dezembro de 2015) e na estimativa na rubrica subsídios a receber (-2,7 milhões de euros), tendo a empresa recebido 3,1 milhões de euros de subsídios ao investimento e 352 mil euros de subsídios à exploração, referentes aos projetos PROMAR. Os devedores diversos cresceram 221 mil euros, que se deve ao aumento do valor do pescado vendido.
3. Um aumento do montante em caixa e depósitos bancários (+6,8 milhões de euros), onde as disponibilidades de tesouraria depositadas na banca comercial são as necessárias para fazer face ao pagamento imediato a fornecedores e armadores/pescadores.

A rubrica detalha-se conforme quadro 6.

**Quadro 6 - Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes**

	Real	
	out-16	dez-15
Numerário	69.902,47	29.861,09
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	896.182,57	587.335,85
- IGCP	6.738.464,84	296.951,29
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>7.704.549,88</b>	<b>914.148,23</b>

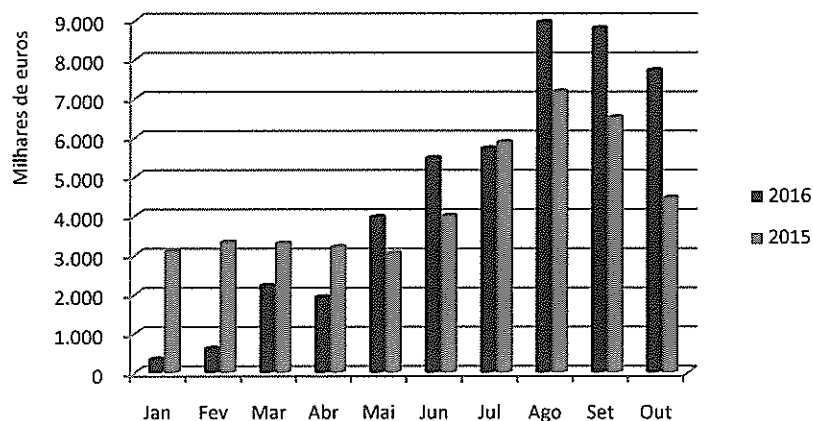
Passivo Corrente aumentou 4,7 milhões de euros, sendo que os principais impactos foram:

1. Estado e outros entes públicos - acréscimo de 520 mil euros, essencialmente referente ao montante de IVA a pagar nos próximos meses.
2. Outras contas a pagar - acréscimo de 3,9 milhões de euros, resultante principalmente de:
  - a) Aumento de 1,4 milhões de euros no valor de armadores-marés;
  - b) Aumento de 1 milhão de euros na reserva pessoal dos armadores;
  - c) Aumento de 1,4 milhões de euros no valor de cativações a armadores;
  - d) Aumento de 142 mil euros nas cauções de pescado e serviços.
  - e) Decréscimo de 351 mil euros no valor de fornecedores de investimento; justificado pelo contínuo esforço de redução do prazo médio de pagamento;

### 3. Demonstração de Fluxos de Caixa

A comparação da Demonstração dos Fluxos de Caixa, outubro de 2016 com o período homólogo de 2015, está patente no gráfico 3.

**Gráfico 4 - Demonstração de fluxos de caixa**



a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um acréscimo de 890 mil euros face a 2015, decorrente do aumento do pescado transacionado em lota.
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 2,2 milhões de euros face a 2015. A totalidade dos pagamentos efetuados a fornecedores em janeiro de 2015, diziam respeito a dezembro de 2014, cerca de 1,5 milhões de euros. O mesmo não sucedeu em janeiro de 2016, onde houve lugar ao pagamento de cerca de 660 mil euros, transitado de dezembro de 2015. Adicionalmente a rubrica de FSE registou uma diminuição face a 2015, como se verifica no quadro 5.
- iii. Pagamentos ao pessoal – um decréscimo de 315 mil euros face a igual período de 2015.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Decréscimo no montante pago a título de ativos fixos tangíveis (-1,4 milhões de euros), que está relacionado com um menor esforço de investimento realizado em 2016 (ver quadro comparativo dos investimentos).
- ii. Aumento de 2,3 milhões de euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento. No decorrer deste período foram recebidos efetivamente 3,1 milhões de euros relativos a projetos terminados em 2015.

**4. Investimento**

A Docapesca realizou investimentos de 2 milhões de euros, 1,1 milhões de euros de investimentos correntes e 863 mil euros de investimentos específicos.



No quadro 7 mostra-se a distribuição, por direção, dos investimentos efetuados até outubro de 2016, apresentando discriminados os principais:

**Quadro 7 - Investimentos realizados**

Investimentos Correntes Jan-out			
	2016	2015	Acréscimos/ Decréscimos
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	118.080	15.727	102.353
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	258.770	46.702	212.068
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	12.091	38.362	-26.272
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	170.747	95.214	75.533
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	137.513	35.968	101.544
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	442.673	268.035	174.638
Projetos - Sede	26.906	29.693	-2.786
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.166.779</b>	<b>529.701</b>	<b>637.079</b>
Investimentos Específicos Jan-out			
	2016	2015	Acréscimos/ Decréscimos
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	107.787	502.674	-394.887
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	21.900	198.535	-176.635
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	55.398	526.633	-471.235
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	317.781	419.676	-101.895
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	44.356	434.010	-389.654
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	316.082	1.142.900	-826.818
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>863.306</b>	<b>3.224.428</b>	<b>-2.361.122</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.030.085</b>	<b>3.754.128</b>	<b>-1.724.044</b>

**Quadro 8 - Principais Investimentos Específicos**

	Montante
Requalificação da rampa varadouro do porto de pesca da Ericeira	313.625
Reabilitação do cais para embarcações das marítimo-turísticas de Lagos	142.485
Requalificação da defesa aderente, praia da Olinda - Vila do Conde	107.202
Requalificação da lota e equipamentos frigoríficos de Lagos	59.361
Reabilitação do cais para embarcações das marítimo turísticas de Cabanas de Tavira e Vila Real de Santo António	53.988
Requalificação do edifício da Lota de Aveiro e câmara de conservação de pescado	45.817
Requalificação do edifício da Lota de Sesimbra e câmara de conservação de pescado	41.982
Reabilitação do edifício da Rua das Naus - Baleeira Sagres	36.786
<b>Total</b>	<b>801.247</b>

**Quadro 9 - Principais Investimentos Correntes**

	Montante
Requalificação dos arruamentos das UAEP's do porto de pesca de Matosinhos	201.937
Reabilitação do porto de recreio de Olhão	167.626
Substituição de coberturas e fachadas Edifício das UAEP's e Serviços Administrativos - Póvoa Varzim	89.146
Projeto de construção do porto de recreio de Faro	80.111
Requalificação dos serviços administrativos da lota da Nazaré	77.876
Aquisição de grua móvel para lota de Lagos	50.250
Aquisição de caixas de plástico 30 litros laranjas e caixas de plástico azuis (HACCP) - Algarve	38.100
Aquisição de empilhador, baterias e diversos equipamentos para Lota de Sesimbra	31.931
Aquisição de caixas de plástico 30 litros laranjas e caixas de plástico azuis (HACCP) - Peniche	30.075
Remodelação da estação de água salgada da lota de Setúbal e aquisição de grua de descarga 500kg	29.297
Requalificação das estruturas metálicas flutuantes (passadiços) da pesca Artesanal do Porto de Pesca de Olhão.	25.830
Carro de alagem de embarcações para o Porto de Setúbal	22.750
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores - Peniche	22.425
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores -Sagres	22.410
Colocação de nova conduta de abastecimento de água ao cais comercial de Vila Real Sto. António.	20.867
Fornecimento e montagem de escadas e defensas do cais do porto de pesca da Nazaré e ponte cais dos pescadores do porto pesca de Cascais	20.739
Motorização dos portões dos armazéns de aprestos de Matosinhos	20.048
<b>Total</b>	<b>951.418</b>

**5. Resultado orçamentado e realizado até outubro de 2016**

O resultado antes de impostos é de 3 milhões de euros, correspondendo a um acréscimo de 1,8 milhões de euros face ao resultado orçamentado (1,6 milhões de euros), o desvio explica-se por:

1. Vendas – apresentaram uma quebra de 238 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas vendas de combustíveis, que registaram uma quebra de 258 mil euros. Esta quebra é justificada pela redução do número de abastecimentos ocorridos durante este ano, não previsto em orçamento. O gelo apresentou um acréscimo de 12 mil euros e os aprestos de pesca registaram um ligeiro acréscimo de 7 mil euros.



2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam um acréscimo de 494 mil euros em relação ao orçamento, discriminado da seguinte forma:

Primeira venda de pescado - os proveitos decorrentes das taxas de 1.<sup>a</sup> venda de pescado registaram neste período um acréscimo de 367 mil euros face ao orçamentado, o que se relaciona essencialmente com o aumento de preço médio de venda do pescado.

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um acréscimo de 49 mil euros face ao orçamento, sobretudo pelo aumento das acostagens (+88 mil euros) e pela redução nas licenças de ocupação (-48 mil euros).

Gestão Dominial – estes serviços registaram um acréscimo de 143 mil euros face aos montantes orçamentados, sendo as principais variações nas rubricas ocupação de terrenos com estaleiros particulares (+54 mil euros), edifícios e terrenos (+79 mil euros), apoios de praia (+22 mil euros) e ocupação de instalações (+41 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registaram um decréscimo de 96 mil euros face aos montantes orçamentados, principalmente nas taxas sobre bilhetes (-32 mil euros), nas taxas de utilização dos portos (-104 mil euros) e acostagens e amarrações (-23 mil euros). As comissões sobre ocupações obtiveram um acréscimo de 19 mil euros.

3. Outros rendimentos e ganhos – registaram um acréscimo de 361 mil euros face ao orçamento, sendo a parcela mais relevante a que diz respeito aos rendimentos suplementares de energia elétrica (+140 mil euros), água potável (+57 mil euros), subsídios ao investimento (+29 mil euros) e regularização de contas correntes (+38 mil euros).
4. Fornecimentos e Serviços Externos - registaram um decréscimo de 506 mil euros em relação ao orçamento: electricidade (-104 mil euros), água potável (-67 mil euros), limpeza (-40 mil euros), consultorias (-50 mil euros), sistemas de informação e gestão (-83 mil euros), contencioso e apoio jurídico (-40 mil euros) e conservação e reparação (-105 mil euros).
5. Gastos com o Pessoal – registaram um decréscimo de 637 mil euros face ao orçamento, sendo -16 mil euros nos Órgãos Sociais e -622 mil euros no Pessoal. É de salientar que foram previstos no orçamento 510 trabalhadores, enquanto, à data do presente relatório, se encontram a desempenhar funções na empresa 488 trabalhadores, o que se prende com o facto do número de entradas até à data (23 novos trabalhadores) ter sido compensada com

as saídas. As principais reduções centram-se nas remunerações fixas e respetivos encargos (-410 mil euros) e nos subsídios de refeição (-128 mil euros).

6. Outros gastos e perdas – registaram um acréscimo de 189 mil euros face ao orçamento. Os valores mais relevantes referem-se a concessões nos portos de pesca (+66 mil euros), devido ao aumento do valor do pescado transacionado verificado nos últimos meses, sucatas não valorizáveis (+59 mil euros) e reembolsos de prejuízos, referente ao sinistro ocorrido nos estaleiros navais de Azurara (+56 mil euros).
  
7. Depreciações e Amortizações – registaram um acréscimo de 371 mil euros face ao orçamento. Este acréscimo resulta da incorporação dos investimentos realizados no final do exercício anterior, que não se encontravam totalmente previstos no orçamento.

## 6. Plano de Redução de Custos - Lotas e Vendagens e Novas Competências

Período findo em 31 de outubro de 2016

GASTOS OPERACIONAIS			
	Orçamento	Real	Desvios
<b>Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas</b>	<b>1.171.609,58</b>	<b>875.213,61</b>	<b>-296.395,97</b>
Mercadorias	961.477,47	707.016,20	-254.461,27
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	210.132,11	168.197,41	-41.934,70
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	67.206,16	63.945,08	-3.261,08
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	142.925,95	104.252,33	-38.673,62
<b>Fornecimentos e serviços externos</b>	<b>7.625.953,31</b>	<b>7.119.651,20</b>	<b>-506.302,11</b>
Serviços Especializados	968.160,89	849.632,32	-118.528,57
Consultorias	90.333,91	39.566,00	-50.767,91
Auditorias	16.416,67	16.416,70	0,03
Outros	861.410,31	793.649,62	-67.760,69
Deslocações e estadias	11.968,17	23.518,31	11.550,14
Electricidade	1.228.878,06	1.124.859,53	-104.018,53
Combustíveis	83.151,31	69.973,97	-13.177,34
Água	438.296,64	371.376,77	-66.919,87
Artigos para oferta	9.783,33	100,50	-9.682,83
Rendas e alugueres	164.102,81	170.152,74	6.049,93
Despesas de representação	3.158,35	1.047,35	-2.111,00
Comunicação	119.404,97	129.322,60	9.917,63
Seguros	158.372,51	131.768,54	-26.603,97
Transportes	40.500,85	24.207,10	-16.293,75
Honorários	27.813,00	46.873,75	19.060,75
Conservação e reparação	958.314,57	852.733,28	-105.581,29
Publicidade e propaganda	252.620,79	262.206,04	9.585,25
Limpeza, higiene	1.309.289,05	1.268.900,02	-40.389,03
Vigilância e segurança	985.733,50	972.803,79	-12.929,71
(FSE) Outros	866.404,51	820.174,59	-46.229,92
<b>Gastos com o pessoal</b>	<b>9.832.876,72</b>	<b>9.195.009,31</b>	<b>-637.867,41</b>
<b>Órgãos sociais</b>	<b>188.686,11</b>	<b>172.915,76</b>	<b>-15.770,35</b>
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	104.121,08	104.723,36	602,28
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	4.004,17	2.731,88	-1.272,29
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	30.799,80	27.696,78	-3.103,02
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	2.225,00	1.495,14	-729,86
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	32.044,17	20.286,75	-11.757,42
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.035,22	949,07	-86,15
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	650,00	365,62	-284,38
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	162,50	108,33	-54,17
(Órgãos Sociais) Outros	13.644,17	14.558,83	914,66
<b>Pessoal</b>	<b>9.644.190,61</b>	<b>9.022.093,55</b>	<b>-622.097,06</b>
(Pessoal) Remunerações fixas	6.536.625,77	6.216.917,03	-319.708,74
(Pessoal) Subsídio de refeição	849.569,87	722.408,28	-127.161,59
(Pessoal) Outras remunerações	180.129,03	178.845,90	-1.283,13
(Pessoal) Ajudas de custo	11.071,21	9.508,08	-1.563,13
(Pessoal) Formação	48.333,33	14.076,00	-34.257,33
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.699.141,03	1.619.872,04	-79.268,99
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	56.134,29	52.917,84	-3.216,45
(Pessoal) Seguros de saúde	110.825,05	99.249,27	-11.575,78
(Pessoal) Seguros de vida	9.341,71	13.308,81	3.967,10
(Pessoal) Gastos de acção social	58.880,11	44.260,94	-14.619,17
(Pessoal) Outros	84.139,21	50.729,36	-33.409,85
<b>TOTAL GLOBAL</b>	<b>18.630.439,61</b>	<b>17.189.874,12</b>	<b>-1.440.565,49</b>
<b>Nº DE TRABALHADORES</b>	<b>510</b>	<b>488</b>	<b>-22</b>



## 7. Resultados das Lotas e Vendagens e Resultados decorrentes das Novas Competências transferidas do IPTM

Com o Decreto-Lei n.º 16/2014, de 3 de Fevereiro, a Docapesca Portos e Lotas S.A assumiu a gestão dos portos de pesca e marinas de recreio localizadas na área de jurisdição do ex-IPTM, criando sinergias e otimizando os procedimentos com o objetivo de melhorar o serviço a prestar ao setor da pesca e à náutica de recreio.

Apresentam-se de seguida as Demonstrações de Resultados desagregadas por Lotas e Vendagens e Novas Competências e em base comparável com o orçamento.

RENDIMENTOS E GASTOS Lotas e Vendagens	Jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	2.260.252,93	2.021.600,42
Serviços Prestados	16.311.430,11	16.794.135,88
Subsídios à Exploração	125.376,37	67.855,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.171.182,00	-874.960,11
Fornecimentos e serviços externos	-5.764.874,26	-5.109.591,47
Gastos com o pessoal	-8.328.174,00	-7.766.960,27
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-62.500,00	-17.251,37
Outros rendimentos e ganhos	1.337.594,37	1.528.928,49
Outros gastos e perdas	-1.018.178,34	-1.143.426,48
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>3.689.745,18</b>	<b>5.500.330,58</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.306.455,53	-2.548.162,16
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.383.289,65</b>	<b>2.952.168,42</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	16.666,67	7.509,60
Juros e gastos similares suportados	-9.623,24	-9.139,54
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1.390.333,08</b>	<b>2.950.538,48</b>

Na Demonstração de Resultados – Lotas e Vendagens, face ao orçamento, o resultado antes de impostos é de 2,9 milhões de euros, registando um acréscimo de 1,5 milhões de euros. Este aumento verifica-se essencialmente pelo efeito conjugado do acréscimo das taxas de 1.ª venda de pescado e da redução dos gastos operacionais.



RENDIMENTOS E GASTOS Novas Competências transferidas do IPTM	jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	325,00
Serviços Prestados	3.725.578,36	3.736.914,37
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-427,58	-253,50
Fornecimentos e serviços externos	-1.861.079,05	-2.010.059,73
Gastos com o pessoal	-1.504.702,72	-1.428.049,04
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-62.500,00	-100.332,05
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos e ganhos	151.596,14	321.629,14
Outros gastos e perdas	-1.188,61	-65.186,72
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>447.276,54</b>	<b>391.705,22</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-208.752,10	-338.905,88
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>238.524,44</b>	<b>52.799,34</b>
Juros e gastos similares suportados	0,00	-174,88
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>238.524,44</b>	<b>52.624,46</b>

Na Demonstração de Resultados – Novas competências transferidas do IPTM, face ao orçamento, o resultado antes de impostos é de 52 mil euros, registando um decréscimo de 186 mil euros, devido ao acréscimo de 149 mil euros em fornecimentos e serviços externos e acréscimo de 64 mil euros em outros gastos e perdas.

## 8. Resultados por Área de Negócios

Na comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 31 de outubro de 2016 com o orçamento para o mesmo período conclui-se que:

- A área de negócio que teve maior peso na constituição de rendimento e em volume de negócios é a de: "Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo" que gerou resultados de 3,7 milhões de euros, dos quais a maior parte provém das taxas de 1.ª venda de pescado;
- A área de negócios Gestão Dominial e Recreio (fora dos Portos de Pesca) gerou resultados de 737 mil euros, um acréscimo de 356 mil euros face ao orçamento e encontra-se em 2.º lugar;
- As restantes áreas de negócio aparecem com resultados muito inferiores, como se pode verificar nos mapas seguintes, e que demonstram quais as áreas de negócios que mais 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 out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	1.247.684,42	1.268.124,49
Serviços Prestados	13.813.987,68	14.261.534,77
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-185.381,41	-137.872,23
Fornecimentos e serviços externos	-2.975.207,43	-3.014.520,94
Gastos com o pessoal	-4.391.666,07	-4.032.216,15
Outros rendimentos e ganhos	295.846,75	516.826,87
Outros gastos e perdas	-300.521,07	-360.344,62
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>7.504.742,87</b>	<b>8.501.532,19</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.018.958,49	-1.700.674,94
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>6.485.784,38</b>	<b>6.800.857,25</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-3.533.782,61	-3.036.085,79
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>2.952.001,77</b>	<b>3.764.771,46</b>
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	9.764,34	4.399,57
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-5.637,87	-5.466,95
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>2.956.128,24</b>	<b>3.763.714,09</b>

**Área de Negócio: Gestão Dominial (dentro dos Portos de Pesca)**

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	300,00
Serviços Prestados	3.961.008,34	3.894.953,71
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-619,25	-718,60
Fornecimentos e serviços externos	-2.569.179,36	-2.397.926,65
Gastos com o pessoal	-1.085.443,24	-1.046.042,55
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	27.223,76
Outros rendimentos e ganhos	593.822,49	934.479,22
Outros gastos e perdas	-602.176,58	-711.103,73
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>297.412,40</b>	<b>701.165,16</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-723.738,66	-920.908,66
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-426.326,26</b>	<b>-219.743,50</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.084.978,24	-932.170,25
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-1.511.304,50</b>	<b>-1.151.913,75</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	2.997,95	1.350,80
Juros e gastos similares suportados	-1.731,00	-1.675,45
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-1.510.037,55</b>	<b>-1.152.238,40</b>

**Área de Negócio: Combustíveis\_ Mercadorias\_ Entrepósitos frigoríficos**

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	1.012.568,51	753.475,93
Serviços Prestados	4.200,00	4.871,33
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-944.974,97	-695.213,94
Fornecimentos e serviços externos	-53.881,98	-21.199,08
Gastos com o pessoal	-96.371,74	-91.997,56
Outros rendimentos e ganhos	222.771,39	193.391,05
Outros gastos e perdas	-81,16	-7.109,77
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>144.230,05</b>	<b>136.217,96</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-183.576,31	-155.338,36
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-39.346,26</b>	<b>-19.120,40</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-260.486,62	-223.799,77
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>-299.832,88</b>	<b>-242.920,17</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	719,76	324,31
Juros e gastos similares suportados	-415,59	-402,25
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>-299.528,71</b>	<b>-242.998,11</b>

### Área de Negócio: Gestão Dominial e Recreio (fora dos Portos de Pesca)

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	25,00
Serviços Prestados	2.212.887,15	2.298.736,43
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-19,50
Fornecimentos e serviços externos	-451.584,39	-475.947,14
Gastos com o pessoal	-823.531,34	-668.121,06
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-62.500,00	28.996,43
Outros rendimentos e ganhos	28.756,08	108.467,06
Outros gastos e perdas	-16,58	-57.363,38
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>904.010,92</b>	<b>1.234.773,84</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-19.915,30	-44.835,05
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>884.095,62</b>	<b>1.189.938,79</b>
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-504.673,26	-453.519,04
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação</b>	<b>379.422,35</b>	<b>736.419,75</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	1.592,31	717,46
Juros e gastos similares suportados	-919,39	-889,89
<b>Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)</b>	<b>381.014,67</b>	<b>737.137,20</b>

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a out. 16	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	44.925,30	70.954,01
Subsídios à Exploração	125.376,37	67.855,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-40.633,95	-41.389,34
Fornecimentos e serviços externos	-1.576.100,15	-1.210.057,39
Gastos com o pessoal	-3.435.864,33	-3.356.631,99
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-125.000,00	-173.803,61
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos e ganhos	347.993,80	97.393,43
Outros gastos e perdas	-116.571,56	-72.691,70
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-4.775.874,52</b>	<b>-4.681.653,35</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-569.018,87	-65.311,03
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-5.344.893,39</b>	<b>-4.746.964,38</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	16.666,67	7.509,60
Juros e gastos similares suportados	-9.623,24	-9.314,42
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-5.337.849,96</b>	<b>-4.748.769,20</b>

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

## 9. Demonstrações Financeiras

Balço em 31 de outubro de 2016

RUBRICAS	jan. a out. 16		Real Dezembro-15
	Orçamento	Real	
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	20.842.305,11	18.319.988,26	19.143.504,56
Ativos intangíveis	24.672,93	33.497,29	67.208,21
Ativo por impostos diferidos	1.117.403,14	1.122.244,95	1.160.392,20
	<b>21.984.381,17</b>	<b>19.475.730,50</b>	<b>20.371.104,97</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários	166.099,46	222.091,60	197.354,73
Clientes	2.537.135,15	3.353.800,41	3.021.912,23
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	244.733,71	328.008,24	242.665,22
Outras contas a receber	5.261.458,81	8.516.504,26	7.709.799,06
Diferimentos	134.005,58	159.015,12	117.012,84
Caixa e depósitos bancários	759.897,45	7.704.549,88	914.148,23
	<b>9.107.115,34</b>	<b>20.287.754,69</b>	<b>12.206.677,49</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>31.091.496,51</b>	<b>39.763.485,19</b>	<b>32.577.782,46</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
<b>Capital próprio</b>			
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	-3.707.911,15	-3.423.220,98	-5.235.140,80
Outras variações no capital próprio	5.560.732,43	7.595.375,03	7.843.218,92
Resultado líquido no período	1.580.106,35	2.949.922,02	1.811.919,82
	<b>12.061.948,15</b>	<b>15.751.096,59</b>	<b>13.049.018,46</b>
<b>Total do capital próprio</b>			
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	2.823.244,35	2.613.906,40	2.584.231,06
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	3.743.102,33	3.764.621,50	3.934.164,84
Passivos por impostos diferidos	1.614.127,08	2.093.398,78	2.165.353,43
	<b>8.180.473,76</b>	<b>8.471.926,68</b>	<b>8.683.749,33</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	1.334.709,78	1.143.722,68	993.954,62
Estado e outros entes públicos	1.418.758,58	2.507.819,64	1.987.273,72
Outras contas a pagar	8.059.497,05	11.776.617,50	7.820.177,14
Diferimentos	36.109,19	112.302,10	43.609,19
	<b>10.849.074,60</b>	<b>15.540.461,92</b>	<b>10.845.014,67</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>19.029.548,36</b>	<b>24.012.388,60</b>	<b>19.528.764,00</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>31.091.496,51</b>	<b>39.763.485,19</b>	<b>32.577.782,46</b>

## Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de outubro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a out.	
	2016	2015
Vendas e serviços prestados	22.552.975,67	22.238.499,00
Subsídios à exploração	67.855,49	208.533,35
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-875.213,61	-1.147.040,60
Fornecimentos e serviços externos	-7.119.651,20	-7.352.860,05
Gastos com o pessoal	-9.195.009,31	-9.550.888,63
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-117.583,42	-133.242,74
Provisões (aumentos / reduções)	-63.282,25	0,00
Outros rendimentos e ganhos	1.850.557,63	1.955.245,98
Outros gastos e perdas	-1.208.613,20	-1.109.503,84
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>5.892.035,80</b>	<b>5.108.742,47</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.887.068,04	-2.324.238,15
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>3.004.967,76</b>	<b>2.784.504,32</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	7.509,60	25.137,04
Juros e gastos similares suportados	-9.314,42	-54.087,17
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>3.003.162,94</b>	<b>2.755.554,19</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-53.240,92	-102.642,77
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>2.949.922,02</b>	<b>2.652.911,42</b>



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de outubro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a out. 16		Desvios	
	Orçamento	Fiscal	Valor	%
Vendas	2.260.252,93	2.021.925,42	-238.327,51	-10,54%
Mercadorias	53.775,02	61.318,89	7.543,87	14,03%
Combustíveis	974.925,17	716.807,42	-258.117,75	-26,48%
Gelo	1.231.552,74	1.243.799,11	12.246,37	0,99%
Serviços Prestados	20.037.008,47	20.531.050,25	494.041,78	2,47%
1.ª Venda de Pescado	13.736.608,17	14.104.067,01	367.458,84	2,68%
Serviços dos Portos de Pesca	3.945.024,66	3.994.291,26	49.266,60	1,25%
Gestão Dominial	1.163.625,15	1.307.597,72	143.972,57	12,37%
Serviços Secundários	182.304,44	191.522,89	9.218,45	5,06%
Serviços Náutica e Mar. Turísticas	1.015.002,51	918.258,85	-96.743,66	-9,53%
Comissões de Cobrança	50.425,30	76.140,13	25.714,83	51,00%
Descontos e Abatimentos	-55.981,76	-60.827,61	4.845,85	8,66%
Subsídios à Exploração	125.376,37	67.855,49	-57.520,88	-45,88%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.171.609,58	-875.213,61	-296.395,97	-25,30%
Fornecimentos e serviços externos	-7.625.953,31	-7.119.651,20	-506.302,11	-6,64%
Electricidade	-1.228.878,06	-1.124.859,53	-104.018,53	-8,46%
Água	-438.296,64	-371.376,77	-66.919,87	-15,27%
Comunicação	-119.404,97	-129.322,60	9.917,63	8,31%
Conservação	-958.314,57	-852.733,28	-105.581,29	-11,02%
Limpeza	-1.309.289,05	-1.268.900,02	-40.389,03	-3,08%
Vigilância	-985.733,50	-972.803,79	-12.929,71	-1,31%
Mão de Obra do Exterior	-332.830,46	-471.936,31	139.105,85	41,79%
Outros FSE	-2.253.206,06	-1.927.718,90	-325.487,16	-14,45%
Gastos com o pessoal	-9.832.876,72	-9.195.009,31	-637.867,41	-6,49%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-125.000,00	-117.583,42	-7.416,58	-5,93%
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25	63.282,25	100,00%
Outros rendimentos e ganhos	1.489.190,51	1.850.557,63	361.367,12	24,27%
Venda de Energia	238.999,41	379.355,75	140.356,34	58,73%
Venda de Água	62.416,98	119.963,36	57.546,38	92,20%
Cedência de Exploração	59.122,59	83.072,63	23.950,04	40,51%
Subsídios ao Investimento	986.331,20	1.015.540,56	29.209,36	2,96%
Outros Rendimentos	142.320,33	252.625,33	110.305,00	77,50%
Outros gastos e perdas	-1.019.366,95	-1.208.613,20	189.246,25	18,57%
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>4.137.021,72</b>	<b>5.892.035,80</b>	<b>1.755.014,08</b>	<b>42,42%</b>
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.515.207,63	-2.887.068,04	371.860,41	14,78%
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.621.814,09</b>	<b>3.004.967,76</b>	<b>1.383.153,67</b>	<b>85,28%</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	16.666,67	7.509,60	-9.157,07	-54,94%
Juros e gastos similares suportados	-9.623,24	-9.314,42	-308,82	-3,21%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1.628.857,52</b>	<b>3.003.162,94</b>	<b>1.374.305,42</b>	<b>84,37%</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-48.751,17	-53.240,92	4.489,75	9,21%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1.580.106,35</b>	<b>2.949.922,02</b>	<b>1.369.815,67</b>	<b>86,69%</b>



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período 01 a 31 de outubro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	out.16		Diferenças	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	239.228,54	248.729,28	9.500,74	3,97%
Mercadorias	5.358,52	7.475,67	2.117,15	39,51%
Combustíveis	109.870,92	105.667,91	-4.203,01	-3,83%
Gelo	123.999,10	135.585,70	11.586,60	9,34%
Serviços Prestados	1.794.173,98	2.004.705,55	210.531,57	11,73%
1.ª Venda de Pescado	1.194.318,05	1.283.818,97	89.500,92	7,49%
Serviços dos Portos de Pesca	381.378,09	375.196,81	-6.181,28	-1,62%
Gestão Dominial	102.283,36	205.066,30	102.782,94	100,49%
Serviços Secundários	14.026,96	32.450,51	18.423,55	131,34%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	101.747,21	91.687,50	-10.059,71	-9,89%
Comissões de Cobrança	5.042,54	7.189,67	2.147,13	42,58%
Descontos e Abatimentos	-4.622,23	9.295,79	-13.918,02	-301,11%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-123.096,97	-115.329,37	-7.767,60	-6,31%
Fornecimentos e serviços externos	-740.967,97	-706.456,65	-34.511,32	-4,66%
Electricidade	-122.582,83	-79.804,34	-42.778,49	-34,90%
Água	-43.570,04	-2.967,26	-40.602,78	-93,19%
Comunicação	-11.933,94	-12.717,07	783,13	6,56%
Conservação	-76.683,40	-79.443,24	2.759,84	3,60%
Limpeza	-130.911,16	-166.271,58	35.360,42	27,01%
Vigilância	-95.913,33	-100.020,03	4.106,70	4,28%
Mão de Obra do Exterior	-33.293,02	-43.402,85	10.109,83	30,37%
Outros FSE	-226.080,25	-221.830,28	-4.249,97	-1,88%
Gastos com o pessoal	-983.287,37	-920.876,66	-62.410,71	-6,35%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-12.500,00	11.688,67	-24.188,67	-193,51%
Outros rendimentos e ganhos	145.512,20	120.257,92	-25.254,28	-17,36%
Venda de Energia	23.488,12	3.660,44	-19.827,68	-84,42%
Venda de Água	6.431,65	3.778,41	-2.653,24	-41,25%
Cedência de Exploração	2.525,00	15.649,75	13.124,75	519,79%
Subsídios ao Investimento	98.633,01	81.103,96	-17.529,05	-17,77%
Outros Rendimentos	14.434,42	16.065,36	1.630,94	11,30%
Outros gastos e perdas	-100.223,86	-127.045,25	26.821,39	26,76%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	218.838,55	515.673,49	296.834,94	135,64%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-251.520,60	-292.756,48	41.235,88	16,39%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-32.682,05	222.917,01	255.599,06	782,08%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,67	342,63	-1.324,04	-79,44%
Juros e gastos similares suportados	-962,32	-1.169,12	206,80	21,49%
Resultado antes de impostos	-31.977,70	222.090,52	254.068,22	794,52%





## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de outubro de 2016

RUBRICAS	jan. a out. 16		Real out. 2016
	Orçamento	Real	
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes	24.840.348,49	27.241.357,59	26.350.537,68
Pagamentos a fornecedores	-11.063.758,38	-9.441.050,08	-11.660.585,42
Pagamentos ao pessoal	-10.321.564,10	-9.445.770,26	-9.761.198,44
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>3.455.026,01</b>	<b>8.354.537,25</b>	<b>4.928.753,82</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-528.371,82	-578.213,65	305.068,86
Outros recebimentos/pagamentos	-879.563,26	-1.475.773,89	-1.364.240,17
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>2.047.090,93</b>	<b>6.300.549,71</b>	<b>3.869.582,51</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis	-3.849.248,85	-2.608.463,88	-3.990.790,23
Activos intangíveis	0,00	-758,93	-8.319,05
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Subsídios ao investimento	1.417.452,40	3.108.192,08	858.114,39
Juros e rendimentos similares	0,00	2,24	26,36
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>-2.431.796,45</b>	<b>498.971,51</b>	<b>-3.140.968,53</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
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
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	9.623,24	-9.119,57	-54.581,23
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	<b>9.623,24</b>	<b>-9.119,57</b>	<b>-54.581,23</b>
<b>Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-375.082,28</b>	<b>6.790.401,65</b>	<b>674.032,75</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>1.154.225,53</b>	<b>914.148,23</b>	<b>3.775.189,56</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>779.143,25</b>	<b>7.704.549,88</b>	<b>4.449.222,31</b>
<b>Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes</b>			
	Real		
	out-16	out-15	
<b>Numerário</b>	69.902,47	66.795,24	
<b>Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis</b>			
- Bancos comerciais	896.182,57	710.996,56	
- IGCP	6.738.464,84	3.671.430,51	
<b>Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>7.704.549,88</b>	<b>4.449.222,31</b>	



## 10. Indicadores Financeiros

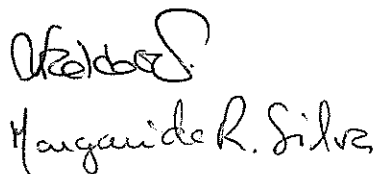
De acordo com os resultados dos indicadores (Quadro 10) a empresa, até outubro de 2016, conseguiu atingir os objetivos fixados no orçamento, com exceção do volume de negócios. No entanto é esperado que até ao final do ano a empresa atinja a meta definida.

**Quadro 10 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento**

Indicadores financeiros	Mar	Jun	Set	Out	Orçamento 2016
Volume de Negócios (€)	5.600.869	12.786.658	22.029.841	24.403.533	27.933.274
EBITDA (€)	292.344	1.727.170	5.376.362	5.892.036	4.471.563
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	90%	80%	70%	70%	80%
PMP*	26	29	31	32	36
Resultado líquido (€)	-555.864	-2.914	2.729.034	2.949.922	1.149.340
<b>Resultado Antes de Impostos 2016</b>	<b>-536.267,93</b>	<b>27.386,08</b>	<b>2.781.072,42</b>	<b>3.003.162,94</b>	<b>1.461.766,03</b>
<b>Resultado Antes de Impostos 2015</b>	<b>-413.304,17</b>	<b>677.085,81</b>	<b>2.554.149,04</b>	<b>2.755.554,19</b>	<b>1.200.451,30</b>

\* Prazo médio de pagamentos calculado de acordo com a RCM n.º 34/2008 com as alterações introduzidas pelo Despacho n.º 9870/2009.

Lisboa, 30 de novembro de 2016



Margarida R. Silva