



DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1.º SEMESTRE 2012

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de Junho de 2012

| RENDIMENTOS E GASTOS | Jan. a Jun. de 2012 | | Desvios | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| | Orçamento | Real | Valor | % |
| Vendas | 1.748.375,85 | 1.678.353,84 | -70.022,01 | -4,00% |
| Mercadorias | 409.509,69 | 305.195,68 | -104.314,01 | -25,47% |
| Combustíveis | 578.135,14 | 779.877,77 | 201.742,63 | 34,90% |
| Gelo | 760.731,02 | 593.280,39 | -167.450,63 | -22,01% |
| Serviços Prestados | 8.911.064,58 | 9.329.736,84 | 418.672,26 | 4,70% |
| 1.ª Venda de Pescado | 7.033.386,34 | 7.507.708,67 | 474.322,33 | 6,74% |
| Serviços dos Portos de Pesca | 1.817.639,22 | 1.747.380,44 | -70.258,78 | -3,87% |
| Entrepósitos Frigoríficos | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| Serviços Secundários | 70.178,49 | 71.561,18 | 1.382,69 | 1,97% |
| Comissões de Cobrança | 39.751,51 | 42.956,64 | 3.205,13 | 8,06% |
| Descontos e Abatimentos | -49.890,98 | -39.870,09 | -10.020,89 | -20,09% |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | -1.022.142,00 | -1.073.508,33 | 51.366,33 | 5,03% |
| Fornecimentos e serviços externos | -3.077.946,70 | -2.661.861,38 | -416.085,32 | -13,52% |
| Electricidade | -556.723,20 | -477.931,51 | -78.791,69 | -14,15% |
| Água | -116.675,11 | -81.787,02 | -34.888,09 | -29,90% |
| Comunicação | -133.336,74 | -143.222,30 | 9.885,56 | 7,41% |
| Conservação | -663.131,79 | -394.312,07 | -268.819,72 | -40,54% |
| Limpeza | -457.588,31 | -412.868,19 | -44.720,12 | -9,77% |
| Vigilância | -230.676,00 | -222.081,20 | -8.594,80 | -3,73% |
| Mão de Obra do Exterior | -199.670,85 | -200.732,70 | 1.061,85 | 0,53% |
| Outros FSE | -720.144,70 | -728.926,39 | 8.781,69 | 1,22% |
| Gastos com o pessoal | -5.013.405,55 | -4.981.948,15 | -31.457,40 | -0,63% |
| Rescisões | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Imparidade de inventários (perdas / reversões) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões) | -100.000,00 | 36.079,30 | -136.079,30 | 136,08% |
| Provisões (aumentos / reduções) | -301.926,67 | -336.096,48 | 34.169,81 | -11,32% |
| Outros rendimentos e ganhos | 858.674,21 | 892.120,93 | 33.446,72 | 3,90% |
| Venda de Energia | 94.550,68 | 77.773,75 | -16.776,93 | -17,74% |
| Venda de Água | 37.717,25 | 32.812,22 | -4.905,03 | -13,00% |
| Cedência de Exploração | 46.932,00 | 44.985,95 | -1.946,05 | -4,15% |
| Subsídios ao Investimento | 587.462,37 | 626.356,56 | 38.894,19 | 6,62% |
| Outros Rendimentos | 92.011,91 | 110.192,45 | 18.180,54 | 19,76% |
| Outros gastos e perdas | -552.955,43 | -643.450,92 | 90.495,49 | 16,37% |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | 1.449.738,28 | 2.239.425,65 | 789.687,36 | 54,47% |
| Gastos / Reversões de depreciação e de amortização | -1.559.110,17 | -1.613.732,18 | 54.622,01 | 3,50% |
| Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões) | 0,00 | 0,00 | | |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | -109.371,88 | 625.693,47 | 735.065,35 | 672,08% |
| Juros e rendimentos similares obtidos | 425,00 | 33.908,51 | -33.483,51 | 7878,47% |
| Juros e gastos similares suportados | -135.199,37 | -92.010,13 | -43.189,24 | -31,94% |
| Resultado antes de impostos | -244.146,25 | 567.591,85 | 811.738,10 | 332,48% |

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Balanço em 30 de Junho de 2012

| RUBRICAS | Orçamento | Real |
|--|----------------------|----------------------|
| | Jun-12 | |
| ACTIVO | | |
| Activo não corrente | | |
| Activos fixos tangíveis | 17.244.607,66 | 17.058.441,47 |
| Propriedades de investimento | 132.658,75 | 132.658,75 |
| Activos intangíveis | 230.084,70 | 242.252,02 |
| Activo por impostos diferidos | 359.836,40 | 359.836,40 |
| | 17.967.187,51 | 17.793.188,64 |
| Activo corrente | | |
| Inventários | 298.931,30 | 389.789,96 |
| Clientes | 777.146,15 | 1.102.017,90 |
| Adiantamentos a fornecedores | 3.785,18 | 3.785,18 |
| Estado e outros entes públicos | 235.129,31 | 233.631,58 |
| Outras contas a receber | 7.762.761,91 | 7.080.703,45 |
| Diferimentos | 155.840,69 | 120.639,75 |
| Caixa e depósitos bancários | 447.223,90 | 3.254.791,28 |
| | 9.680.818,44 | 12.185.359,10 |
| Total do activo | 27.648.005,95 | 29.978.547,74 |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | |
| Capital próprio | | |
| Capital realizado | 8.528.400,00 | 8.528.400,00 |
| Reservas legais | 100.620,52 | 100.620,52 |
| Resultados transitados | -18.758.967,81 | -18.758.967,81 |
| Excedentes de revalorização | 41.154,43 | 41.154,43 |
| Outras variações no capital próprio | 5.645.635,94 | 5.610.643,36 |
| Resultado líquido no período | -373.124,95 | 438.613,15 |
| | | |
| Total do capital próprio | -4.816.281,87 | -4.039.536,35 |
| Passivo | | |
| Passivo não corrente | | |
| Provisões | 10.838.162,76 | 10.872.332,57 |
| Outros financiamentos obtidos | 669.940,89 | 669.940,89 |
| Responsabilidades por benefícios pós-emprego | 5.817.889,28 | 5.669.162,68 |
| Passivos por impostos diferidos | 2.051.112,63 | 2.040.811,02 |
| Fornecedores | 0,00 | 0,00 |
| Outras contas a pagar | 491.941,41 | 491.941,40 |
| | 19.869.046,97 | 19.744.188,56 |
| Passivo corrente | | |
| Fornecedores | 1.022.415,74 | 809.025,25 |
| Estado e outros entes públicos | 1.684.943,14 | 2.270.313,16 |
| Financiamentos obtidos | 1.017.485,23 | 322.083,89 |
| Outras contas a pagar | 8.861.646,47 | 10.863.722,97 |
| Diferimentos | 8.750,26 | 8.750,26 |
| | 12.595.240,85 | 14.273.895,53 |
| Total do passivo | 32.464.287,82 | 34.018.084,09 |
| Total do capital próprio e do passivo | 27.648.005,95 | 29.978.547,74 |

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 30 de Junho de 2012

| RUBRICAS | ORÇAMENTO | REAL |
|--|----------------------|---------------------|
| | Jun-12 | |
| Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo | | |
| Recebimentos de clientes | 11.890.584,16 | 15.429.165,38 |
| Pagamentos a fornecedores | -5.593.627,74 | -5.251.542,98 |
| Pagamentos ao pessoal | -4.748.027,87 | -4.575.071,82 |
| Caixa gerada pelas operações | 1.548.928,55 | 5.602.550,58 |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento | -30.598,90 | -69.782,64 |
| Outros recebimentos/pagamentos | -429.649,31 | -1.117.847,33 |
| Fluxos de caixa das actividades operacionais (1) | 1.088.680,34 | 4.414.920,61 |
| Fluxos de caixa das actividades de investimento | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Activos fixos tangíveis | -682.482,20 | -629.121,82 |
| Activos intangíveis | | 0,00 |
| Investimentos financeiros | | 0,00 |
| Outros activos | | 0,00 |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| Activos fixos tangíveis | | 0,00 |
| Activos intangíveis | | 0,00 |
| Investimentos financeiros | | 0,00 |
| Outros activos | | 0,00 |
| Subsídios ao investimento | 6.400,00 | 99.365,27 |
| Juros e rendimentos similares | 175,00 | 103,09 |
| Dividendos | | |
| Fluxos de caixa das actividades de investimento (2) | -675.907,20 | -529.653,46 |
| Fluxos de caixa das actividades de financiamento | | |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| Financiamentos obtidos | | 100.000,00 |
| Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio | | 0,00 |
| Cobertura de prejuízos | | 0,00 |
| Doações | | 0,00 |
| Outras operações de financiamento | | 0,00 |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Financiamentos obtidos | -917.485,23 | -1.017.485,23 |
| Juros e gastos similares | -103.153,18 | -67.567,70 |
| Dividendos | | 0,00 |
| Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio | | 0,00 |
| Outras operações de financiamento | 0,00 | -5.110,77 |
| Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3) | -1.020.638,41 | -990.163,70 |
| Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3) | -607.865,27 | 2.895.103,45 |
| Efeito das diferenças de câmbio | | |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 205.089,17 | 205.089,17 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | -402.776,10 | 3.100.192,62 |

1. Demonstração de Resultados

Nas Demonstrações de Resultados por Naturezas para o primeiro semestre de 2012, destacamos o seguinte:

RENDIMENTOS:

1. 1.ª Venda - Os proveitos decorrentes da 1ª venda de pescado atingiram neste período um valor sensivelmente idêntico ao verificado para o mesmo período no ano de 2011. Contudo, as vendas em lota no ano de 2012 apresentam uma evolução distinta da registada em 2011 (e em anos anteriores), tendo-se verificado valores anormalmente elevados em Janeiro e Fevereiro, seguidos de uma quebra em Março e Abril, e de novos valores bastante elevados nos meses de Maio e Junho. A evolução dos primeiros seis meses revela uma diminuição de volume em todas as artes, com particular relevância no cerco (-20,1%). No entanto, o aumento do preço médio em 46% nesta arte traduz-se num aumento significativo de valor (+16,7%). No arrasto e nas polivalentes, a tendência é de diminuição no volume e no valor.
2. Prestação de Serviços - Quanto às restantes rubricas de Prestação de Serviços, registaram valor equivalente ao do mesmo período do ano passado, sendo as variações pouco relevantes.
3. Venda de Mercadorias - Verificou-se neste primeiro semestre um decréscimo nas vendas de aprestos (- 15 mil euros) e nas vendas de combustível (+ 106 mil euros). Em relação ao gelo, registou-se um decréscimo de 111 mil euros. As vendas de gelo têm tido um comportamento ajustado à redução de pescado transaccionado.
4. Imparidade de Dívidas a Receber - Foram efectuados ajustamentos no primeiro semestre no montante de 128 mil euros e reversões de dívidas a receber no montante de 164 mil euros, (122 mil euros em 2011).
5. Juros e rendimentos similares obtidos - Sobretudo juros de mora aos clientes, onde a acção desenvolvida no 2.º semestre de 2011 (maior acompanhamento dos atrasos verificados nas dívidas dos clientes) teve continuação neste semestre, com o respectivo acréscimo de juros debitados.

GASTOS:

1. Gastos com Pessoal - Os gastos com pessoal reduziram-se em 503 mil euros face aos registados em igual período de 2011. Continua a verificar-se uma variação negativa que resulta

essencialmente dos cortes salariais decorrentes das orientações do accionista (suspensão dos subsídios de férias e de Natal) (1). Realce também para o resultado da política de recursos humanos que tem vindo a ser adoptada nos últimos anos, sendo a substituição dos trabalhadores que se reformam efectuada por novos trabalhadores com menores encargos para a empresa (diuturnidades, subsídios de antiguidade, subsídio de refeição, etc.);

(1) A redução dos gastos com o subsídio de férias a pagar em 2012 só foi efectuada em Dezembro de 2011.

2. Fornecimentos e Serviços Externos – Na comparação de 2012 com 2011, temos que isolar o efeito de Lisboa, cujo valor de FSE foi de 135 mil euros. Após retirar os valores de Lisboa, apuramos que, no seu conjunto, o valor de fornecimentos e serviços externos registou uma diminuição de 284 mil euros, encontrando-se no quadro seguinte as rubricas cujas variações positivas e negativas mais contribuíram para esta redução:

| | |
|--------------------------|-------------|
| Trabalhos Especializados | -67.060,33 |
| Eletricidade | -115.284,26 |
| Água | -61.618,65 |
| Rendas e Alugueres | 51.307,45 |
| Seguros | -2.837,12 |
| Honorários | 21.363,28 |
| Conservação e Reparação | -85.765,02 |
| Publicidade e Propaganda | -7.993,15 |
| Limpeza | -16.312,87 |
| Vigância e Segurança | 7.129,35 |
| Outros FSE | -8.942,44 |
| Desdobramento da 62 | -284.275,23 |

Na rubrica de electricidade, foi efectuada uma correcção para incluir o gasto com energia que, à data, ainda se encontrava contabilizado como matéria-prima nos centros de custo das fábricas de gelo. O aumento da rubrica honorários está directamente relacionado com o aumento das vendas nos Postos de Vendagem explorados por terceiros sob contratos de mandato.

3. Deslocações e Comunicação – As rubricas que compõem as Deslocações (que se encontram nas contas de FSE e de Gastos com o Pessoal) têm registado no 1.º semestre um valor abaixo do orçamento reflectindo o reduzido número de deslocações em serviço. Quanto às comunicações, o desvio face ao ano anterior e ao orçamento é relativo à Rede Própria, estando já prevista uma reunião com a PT no sentido da renegociação do contrato.

| Rubricas | 1.º Semestre 2011 | 1.º Semestre 2012 | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | Real | Orçamento | Real |
| Deslocações e Estadas | 8.972,03 | 8.887,50 | 3.531,41 |
| Ajudas de custo | 13.215,44 | 6.805,02 | 4.707,34 |
| Total Deslocações | 22.187,47 | 15.692,52 | 8.238,75 |
| Comunicação | 142.393,04 | 133.336,74 | 143.222,30 |

4. Gastos de depreciação – Comparando com o valor do ano passado, verifica-se que o valor deste ano se encontra 18 mil euros acima, diferença essa que se prende com a incorporação do investimento realizado em 2011.
5. Juros e gastos similares – Nesta rubrica verifica-se uma diminuição de 60 mil euros em 2012 face a 2011. Esta diminuição reflecte, por um lado, uma menor utilização de financiamento de curto prazo e, por outro lado, os juros relativos à dívida da APL (da cedência desta dívida à Caixa Geral de Depósitos), que são de menor valor este ano dado a diminuição do montante em dívida.

2. Comparação entre o orçamentado e a realização

Para o período findo em 30 de Junho de 2012, e na sua comparação com o orçamento, constatamos que o resultado antes de impostos real é positivo (567.591 euros) e situa-se 811.738 euros acima do resultado do orçamento (cujo valor é -244.146 euros). Esta diferença explica-se da seguinte forma:

1. A rubrica “Prestação de Serviços” encontra-se 418 mil euros acima dos valores orçamentados, sendo que esta variação decorre do bom desempenho da 1.ª venda de pescado, que apresenta um desvio de 474 mil euros face ao orçamento para este período. Este desvio resulta do seguinte:
 - a. Previsão de uma redução nas capturas de sardinha e, conseqüentemente, da sua venda em lota (menos 20 mil toneladas que no ano anterior), com um ligeiro aumento do seu preço médio unitário. Esta redução foi distribuída ao longo do ano com o correspondente impacto na estimativa dos rendimentos de 1.ª venda.
 - b. Captura e venda em lota de sardinha de acordo com as quantidades estimadas, mas com um aumento real do preço médio unitário superior a 100% sobre o preço estimado de € 0,62 por Kg;
 - c. Valorização da espécie “cavala” com um incremento significativo das vendas em quantidade e valor.

2. A rubrica Fornecimentos e Serviços Externos apresenta um desvio positivo face ao orçamento, no montante de 416 mil euros. Esta variação justifica-se com a rigorosa contenção de gastos que tem vindo a ser desenvolvida, especialmente através da renegociação de contratos em áreas como a vigilância e segurança e a limpeza, mas decorrendo também da baixa execução nas contas de conservação e reparação neste primeiro semestre.
3. As rubricas Juros Obtidos e Juros Suportados apresentam ambos desvios positivos face ao orçamento que totalizam 77 mil euros. No caso dos juros obtidos, a diferença advém da ausência de estimativa. No que respeita aos juros suportados, o desvio relaciona-se sobretudo com a diferença da taxa de juro estimada e real e de menor utilização do crédito bancário.
4. As restantes rubricas que compõem os resultados apresentam variações positivas e negativas que se compensam entre si e que são pouco relevantes para o resultado final.

5. Balanço

Na comparação entre balanços, estimado e real, no fim do primeiro semestre de 2012, sobressaem apenas diferenças em 4 rubricas:

1. Menor valor da dívida dos compradores de pescado (Outras contas a receber) por efeito do esforço de cobrança e de menor aquisição em lota por parte dos industriais conserveiros e Organizações de produtores que dispõem de prazos alargados de pagamento;
2. Maior valor da dívida a armadores (Outras contas a pagar) e das cativações sobre as suas vendas em lota em relação ao estimado;
3. O correspondente acréscimo dos meios financeiros disponíveis (Caixa e depósitos bancários);
4. O resultado líquido do período.

6. Demonstração de Fluxos de Caixa

Demonstrando as diferenças acima relatadas, os valores reais de recebimentos de clientes (aos quais se deduzem os pagamentos aos armadores e respetivas cativações) excederam em 3,5 milhões de euros a sua estimativa, sendo o desvio mais significativo nesta demonstração.

7. Investimentos

Dada a transição dos Órgãos Sociais da Docapesca, que teve lugar no passado dia 16 de Fevereiro, a realização de investimentos no 1.º semestre de 2012 foi diminuta, tendo ficado a execução muito aquém do previsto.

QUADRO DE INVESTIMENTOS - 1º SEMESTRE 2012

Investimentos Correntes

| Delegação/Postos Vendagem | Orçamento | Realizado |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Serviços Centrais | 17.400,00 | 22.483,76 |
| Delegação Norte e Matosinhos | 123.785,00 | 25.126,27 |
| Delegação Centro Norte | 170.725,00 | 54.803,96 |
| Delegação Centro | 25.345,00 | 7.232,62 |
| Delegação Centro Sul | 63.520,00 | 27.200,58 |
| Delegação Sul | 148.310,00 | 12.440,50 |
| TOTAL | 549.085,00 | 149.287,69 |

Investimentos Específicos

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|
| Delegação Norte e Matosinhos | 30.400,00 | 0,00 |
| Delegação Centro Norte | 0,00 | 845,00 |
| Delegação Centro Sul | 66.250,00 | 0,00 |
| Projectos Sede e Diversas Delegações | 101.335,00 | 0,00 |
| TOTAL | 197.985,00 | 845,00 |

8. Indicadores

Os Objectivos de Gestão para o ano de 2012 ainda não são conhecidos. Os indicadores apresentados no quadro que se anexa são os que decorrem do Orçamento para 2012 apresentado no passado dia 4 de Abril de 2012. Considera-se que ainda é cedo para aferir a tendência dos indicadores no sentido do seu cumprimento. No entanto, podemos afirmar que, a manter-se um quadro de variáveis na actividade da pesca em linha com o dos anos anteriores, nenhum deles é revelador de um provável incumprimento, ou seja, todos apontam no sentido do cumprimento.

| Indicador | 2010 | 2011 | 2012 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| INDICADORES | | | |
| Rátios de Eficiência | | | |
| Gastos Operacionais / EBITDA | 3,55 | 3,41 | 4,09 |
| Gastos com o Pessoal / EBITDA | 2,39 | 2,22 | 2,54 |
| Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal | -9,28% | -9,17% | -2,29% |
| Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações) | -9,28% | -9,61% | -3,47% |
| Rátios de Comportabilidade de Investimentos | | | |
| Dívida / Capital Próprio | -378,66% | -432,64% | -3,41 |
| EBITDA / Juros Líquidos (*) | 237,47 | -455,72 | -25,34 |
| Prazo Médio de Pagamento a Fornecedores | | | |
| Fornecedores / Compras * 365 (**) | 40 | 41 | 38 |
| Evolução face ao ano anterior | 0 | 1 | -2 |
| Rentabilidade e Crescimento | | | |
| EBITDA / Receitas | 18,32% | 18,56% | 16,32% |
| Taxa de Crescimento das Receitas | -2,44% | -3,31% | -8,36% |
| Margem EBITDA | 19,96% | 19,92% | 17,58% |
| Remuneração do Capital Investido | | | |
| Resultado Líquido / Capital Investido | 0,99% | 2,79% | 1,01% |
| Outros Indicadores | | | |
| Gastos com o Pessoal / Vendas | 47,69% | 45,26% | 44,65% |
| Cash-Flow / Vendas | 21,31% | 21,70% | 17,44% |
| FSE / Vendas | 23,23% | 24,18% | 27,24% |
| Crescimento FSE+Pessoal | -7,72% | -9,26% | 0,22% |
| Crescimento FSE+Pessoal (sem Indemnizações) | -8,89% | -10,78% | -0,53% |
| Evolução dos Gastos Operacionais face a 2010 | -22,24% | -21,80% | -21,70% |
| Evolução dos Gastos Operacionais face a 2009 (sem Indemnizações) | -22,18% | -21,98% | -21,48% |
| Crescimento CMVMC+FSE+Pessoal | -19,58% | -20,50% | -1,52% |
| Crescimento CMVMC+FSE+Pessoal (sem Indemnizações) | -18,62% | -19,08% | -2,17% |
| EBITDA | 1.058.769,52 | 2.239.425,65 | 3.906.315,71 |
| Resultados Financeiros | -29.174,86 | -58.101,62 | -269.557,48 |
| Resultados Antes de Impostos | 219.400,87 | 567.591,85 | 518.539,23 |
| Volume do Investimento | 31.573,55 | 150.132,69 | 2.254.981,00 |
| Cash-Flow | 1.130.244,86 | 2.388.441,81 | 3.874.825,30 |
| Valor Acrescentado Bruto | 3.412.358,23 | 7.021.681,85 | 13.493.123,25 |
| Volume de Negócios | 5.303.609,19 | 11.242.859,55 | 22.215.314,66 |
| Resultado Líquido | 154.911,52 | 438.613,15 | 152.752,97 |
| Indicadores Operacionais | | | |
| N.º Pessoas / Trabalhadores | 471 | 484 | 467 |
| N.º Lotas Principais | 20 | 20 | 20 |
| N.º Postos de Venda | 30 | 30 | 30 |

9. Plano de Redução de Custos

| GASTOS OPERACIONAIS | Orçamento Acum. Junho 2012 | Real Acum. Junho 2012 | Diferença |
|---|-------------------------------|--------------------------|--------------------|
| Fornecimentos e serviços externos | 3.077.946,70 | 2.661.861,38 | 416.085,32 |
| Subcontratos | | | |
| Serviços Especializados | 365.010,75 | 339.926,11 | -25.084,64 |
| Consultorias | 7.500,00 | 0,00 | -7.500,00 |
| Auditorias | 10.000,00 | 0,00 | -10.000,00 |
| Outros | 347.510,75 | 339.926,11 | -7.584,64 |
| Deslocações e estadias | 8.887,50 | 3.531,41 | -5.356,09 |
| Electricidade | 556.723,20 | 477.931,51 | -78.791,69 |
| Combustíveis | 31.029,48 | 33.912,84 | 2.883,36 |
| Água | 116.675,11 | 81.787,02 | -34.888,09 |
| Artigos para oferta | 2.913,84 | 7.724,60 | 4.810,76 |
| Rendas e alugueres | 65.267,00 | 66.500,34 | 1.233,34 |
| Despesas de representação | 15.061,16 | 9.886,53 | -5.174,63 |
| Comunicação | 133.336,74 | 143.222,30 | 9.885,56 |
| Seguros | 55.184,92 | 77.041,22 | 21.856,30 |
| Transportes | 14.697,92 | 14.309,45 | -388,47 |
| Comissões | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Honorários | 124.516,43 | 143.850,19 | 19.333,76 |
| Conservação e reparação | 663.131,79 | 394.312,07 | -268.819,72 |
| Publicidade e propaganda | 35.969,00 | 64.513,51 | 28.544,51 |
| Limpeza, higiene | 457.588,31 | 412.868,19 | -44.720,12 |
| Vigilância e segurança | 230.676,00 | 222.081,20 | -8.594,80 |
| (FSE) Outros | 201.277,55 | 168.462,89 | -32.814,66 |
| Gastos com o pessoal | 6.013.405,65 | 4.981.948,15 | -31.457,40 |
| Órgãos sociais | 111.511,93 | 115.101,74 | 3.589,81 |
| (Órgãos Sociais) Remunerações fixas | 70.796,96 | 88.716,13 | 17.919,17 |
| (Órgãos Sociais) Subsídio de refeição | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Prémios de gestão | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Outras remunerações -Desp. Representação | 17.638,40 | 0,00 | -17.638,40 |
| (Órgãos Sociais) Ajudas de custo | 476,90 | 1.004,00 | 527,10 |
| (Órgãos Sociais) Formação | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Pensões e Planos de Saúde | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações | 13.390,09 | 15.092,39 | 1.702,30 |
| (Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças | 863 | 452,97 | -410,03 |
| (Órgãos Sociais) Seguros de saúde | 320,94 | 320,94 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Seguros de vida | 432,98 | 825,42 | 392,44 |
| (Órgãos Sociais) Indemnizações | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Órgãos Sociais) Outros | 7.592,66 | 8.669,89 | 1.097,23 |
| Pessoal | 4.901.893,62 | 4.866.846,41 | -35.047,21 |
| (Pessoal) Remunerações fixas | 3.183.840,12 | 3.183.997,05 | 156,93 |
| (Pessoal) Subsídio de refeição | 506.574,84 | 489.519,36 | -17.055,48 |
| (Pessoal) Prémios de gestão | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Pessoal) Outras remunerações (*) | 114.524,43 | 113.955,16 | -569,27 |
| (Pessoal) Ajudas de custo | 6.329,02 | 3.703,34 | -2.625,68 |
| (Pessoal) Formação | 30.121,44 | 25.852,80 | -4.268,64 |
| (Pessoal) Pensões e Planos de Saúde | 100.000,00 | 100.000,02 | 0,02 |
| (Pessoal) Encargos sobre as remunerações | 807.246,84 | 827.415,79 | 20.168,95 |
| (Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças | 33.363,58 | 24.998,84 | -8.364,74 |
| (Pessoal) Seguros de saúde | 51.850,31 | 47.273,60 | -4.576,71 |
| (Pessoal) Seguros de vida | 4.264,39 | 8.617,60 | 4.353,21 |
| (Pessoal) Indemnizações | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Pessoal) Outros benefícios/gastos | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (Pessoal) Gastos de acção social | 39.605,55 | 22.712,83 | -16.892,72 |
| (Pessoal) Outros | 24.173,10 | 18.800,02 | -5.373,08 |
| TOTAL GLOBAL | 8.091.352,25 | 7.643.809,53 | -447.542,72 |

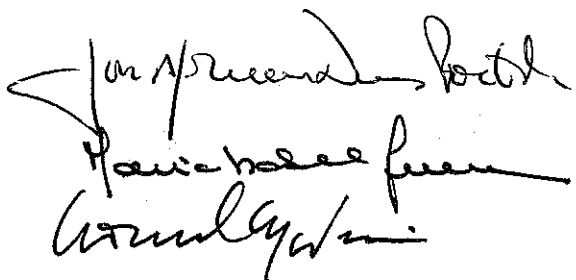
(*) A rubrica Outras Remunerações passou a integrar o valor correspondente ao Subsídio de Refeição do pessoal em deslocação, valor que anteriormente se encontrava na rubrica de ajudas de custo. O valor acumulado até ao final de Junho é de € 3.441,35

Em relação ao Plano de Redução de Custos, salientamos o seguinte:

1. Serviços especializados-Auditoria – O desvio prende-se com o facto de ainda não se ter contratado este serviço para o ano em curso. No entanto, este desvio vai desaparecer logo que se adjudique o serviço de auditoria financeira.
2. Seguros - O valor dos seguros encontra-se acima do orçamentado devido ao facto de no orçamento se ter lançado o respectivo valor por duodécimos, enquanto no real já se encontra lançada a quase totalidade dos seguros do ano. Podemos afirmar que até ao final do ano vamos obter uma poupança face ao orçamento para esta rubrica.
3. Publicidade e propaganda – Esta rubrica apresenta um desvio de 28 mil euros acima do orçamentado que se deve ao facto de ainda não se ter recebido qualquer verba a título de subsídio à exploração, conforme estava previsto no orçamento. O projecto em causa vai ser objecto de uma reprogramação.
4. Remunerações Fixas dos Órgãos Sociais – O valor de 18 mil euros do desvio prende-se com o facto de terem sido pagas férias não gozadas aos membros do Conselho de Administração que cessou funções em 16 de Fevereiro de 2012.

Lisboa, 26 de Julho de 2012.

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



Handwritten signatures of the Board of Directors, including names like João Almeida, António, and António.