



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

*O CA aprovou
30-4-2013*

[Handwritten signature]
Cond.

Relatório de Execução Orçamental

31 de Março de 2013

26-04-2013

Breve Análise

Comparando a Demonstração de Resultados e o Balanço, reportados a 31 de Março de 2013, com os mapas financeiros de igual período ano anterior:

1. Demonstração de Resultados

Nas Demonstrações de Resultados por Naturezas para o primeiro trimestre de 2013, destacamos o seguinte:

RENDIMENTOS:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – Verificou-se neste primeiro trimestre uma quebra de 157 mil euros face ao mesmo período de 2012, distribuído da seguinte forma:

- Decréscimo de 67 mil euros nas vendas de gelo, devido à menor quantidade adquirida pelos armadores e compradores, visto que há menos quantidade de peixe vendido em lota.
- Decréscimo de 60 mil euros nas mercadorias – contribuiu para esta quebra as rubricas de lubrificantes (-10 mil euros), embalagens (-13 mil euros), redes (-20 mil euros) e artigos para a pesca (-11 mil euros),
- Decréscimo de 30 mil euros em combustíveis face ao ano anterior.

Estes 3 pontos estão directamente relacionados com o inverno rigoroso que reduziu a actividade da pesca, assim como uma menor oferta por parte da Docapesca, dado que não procedeu à reposição de stocks.

2. Prestações de Serviços – Registaram um decréscimo de 483,7 mil euros face ao ano anterior, sendo que o grande impacto se verificou na rubrica da 1.^a venda pescado.

Os proveitos decorrentes da 1.^a venda de pescado atingiram neste período um valor inferior, em 483,4 mil euros, relativamente ao período correspondente do ano de 2012. Este decréscimo prendeu-se essencialmente com as condições climatéricas adversas que impossibilitaram as embarcações de exercer a actividade da pesca.

Na totalidade das artes, durante o primeiro trimestre do ano foram vendidas 17,7 mil toneladas de peixe, uma quebra de 4,14 mil toneladas face a 2012. Esta evolução foi

sobretudo desfavorável na arte do Cerco, onde se registou um decréscimo de 3,8 mil toneladas, menos 35% que no ano anterior.

Quanto às restantes rubricas de Prestação de Serviços, registaram um valor equivalente ao do mesmo período do ano passado.

3. Juros e rendimentos similares obtidos – No que respeita ao débito de juros de mora aos clientes, registou-se um decréscimo (- 16 mil euros) face ao mesmo período de 2012, devido a um maior acompanhamento dos atrasos verificados nas dívidas dos clientes e à redução da taxa anual de juro de mora de 12% para 10%.

GASTOS:

1. Gastos com Pessoal - Os gastos com pessoal foram superiores em 257 mil euros, relativamente ao mesmo período de 2012, como resultado do pagamento dos duodécimos do 13º mês, de acordo com a Lei do Orçamento de Estado para 2013 e da reintrodução do lançamento dos duodécimos do subsídio de férias, de acordo com o Acórdão do Tribunal Constitucional que decretou inconstitucional o não pagamento do subsídio de férias.
2. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um aumento de 19 mil euros, em relação ao mesmo período no ano de 2012. O mapa abaixo descreve as contas que tiveram maior impacto durante este trimestre, sendo que as restantes rubricas têm pequenas variações.

valores acumulados

Fornecimentos e serviços externos	Mar-2012	Mar-2013	Aumentos
Participação em feiras (1)	17.329,08	82.711,84	65.382,76
Consultoria (2)	0,00	16.109,38	16.109,38

(1) O desvio da rubrica Publicidade e Propaganda prende-se essencialmente com a participação da Empresa na feira SISAB 2013, que foi objecto da apresentação de um projecto ao PROMAR. A execução deste projecto prevê uma comparticipação 71,25% de fundos comunitários.

(2) Serviço de apoio no processo de definição e diagnóstico do ficheiro SAPT-PT. Trata-se de serviços de consultoria para avaliação dos procedimentos e identificação de alterações implementadas de acordo com as regras previstas nos decretos Lei 197/2012 e 198/2012, e ao serviço de consultoria, já contratualizado em Novembro de 2012, para proceder à assessoria e apoio jurídico referente aos processo de fusão com o IPTM.

3. Deslocações e Comunicações As rubricas relativas às Deslocações registaram um valor superior em 3,4 mil euros face ao mesmo período de 2012. Este aumento prende-se com as seguintes deslocações durante o primeiro trimestre de 2013:

- Viagem e alojamento de 2 trabalhadores para frequência do curso “*Seafood Processing: Modern Technologies and New Product Development*” em Vigo
- Viagem e alojamento de um membro do Conselho de Administração para participação no “*Invitation Atlantic Forum*” em Cardif.
- Viagem e alojamento de um membro do Conselho de Administração para participação na reunião do Conselho Consultivo Regional do Sul (CCR.S), em Madrid;
- Viagem e alojamento de um membro do conselho de administração no âmbito do projecto SEAFOOD 2013 em Bruxelas.

Nas comunicações, o ligeiro desvio favorável face ao ano anterior (-5,6 mil euros) resulta da renegociação do contrato para o fornecimento das comunicações móveis (telemóveis e acesso à internet), que foi efectuada no 3.º trimestre de 2012.

	valores acumulados	
	Mar-12	Mar-13
	Real	Real
Deslocações e Estadas	1.191,22	4.682,20
Ajudas de custo Pessoal e O.Sociais	3.328,24	1.886,61
Subs.Alim.Deslocação*	0	1.398,21
Total Deslocações +subs alim.deslocação	4.519,46	7.967,02
Total Comunicações	71.870,30	66.279,88

*esta rubrica passou a integrar o valor correspondente ao *Subsídio de Refeição do pessoal em deslocação*, valor que anteriormente se encontrava na rubrica ajudas de custo.

4. Provisões (aumentos / reduções)- O aumento das provisões face a Março de 2012, é superior em 17 mil euros, devido ao cálculo mensal da provisão de 0,5% sobre o valor do pescado transaccionado nas lotas de Portimão e Olhão (Edificações IPTM) e a necessidade de constituição de uma provisão para acautelar o processo referente às irregularidades ocorridas nos Postos de Vendagem da Delegação Norte – Vila Praia de Âncora e Castelo do Neiva.

Provisões	valores acumulados	
	Mar-12	Mar-13
Tx Mov Pescado-APVC	6.590,62	3.542,13
Tx Mov.Pescado-IPTM	93.904,23	101.322,57
Tx Mov.Pescado-APA	54.758,12	42.043,06
Tx Mov.Pescado-APFF	9.886,58	6.370,01
Provisões-Edificações IPTM	0,00	19.656,41
Provisões-Comissionista Posto Vend. Ancor/Neiva	0	10.000,00
Total	165.139,55	182.934,18

5. Outros Gastos e Perdas – Face a 2012, verifica-se um decréscimo de 28 mil euros, que tem na sua origem a redução da rubrica Concessão dos Portos Pesca (-20 mil euros), mais significativa nas Lotas de Matosinhos (-9 mil euros), Sesimbra (-6 mil euros) e Sines (-4 mil euros), e que estão directamente associados às vendas em lota.

Nas contas de 2013 encontram-se evidenciadas um valor adicional de 12 mil euros na rubrica Imobilizados - Sinistros, referente à reparação de danos causados pelo temporal ocorrido nas lotas da Póvoa de Varzim, Figueira da Foz, Nazaré e Postos de Vendagem da Costa da Caparica e Torreira.

6. Juros e gastos similares – Nesta rubrica verifica-se uma diminuição de 25 mil euros em 2013 face a 2012. Esta diminuição reflecte, por um lado, a reduzida utilização de financiamento de curto prazo devido à existência de excedentes de tesouraria e, por outro lado, a diminuição do montante dos juros relativos à dívida da APL (da cedência desta dívida à Caixa Geral de Depósitos), que se reduzem com a diminuição do montante em dívida.

Comparação entre o resultado orçamentado e o realizado no primeiro trimestre de 2013

O resultado antes de impostos é negativo em 629,8 mil euros representando um agravamento de 376,9 mil euros face ao resultado orçamentado (-252,9 mil euros).

O principal motivo para esta diferença deve-se ao facto das Vendas e das Prestações de Serviços se encontrarem muito abaixo dos valores orçamentados, especialmente as taxas de 1.ª venda de pescado, onde se verificou um decréscimo de 478 mil euros. As Prestações de Serviços no seu todo atingiram neste período uma diminuição de 468 mil euros face ao orçamento.

Globalmente as vendas registam um decréscimo de 54 mil euros face ao orçamentado, distribuído da seguinte forma:

- Mercadorias - diminuição de 40 mil euros. As principais rubricas que contribuem para esta quebra são as rubricas de Lubrificantes (-6,6 mil euros), Redes (-14,6 mil euros) e Artigos de Pesca (-8,9 mil euros);
- Combustíveis - acréscimo de 62 mil euros, face ao orçamentado;
- Gelo - decréscimo de 77 mil euros devido à menor quantidade adquirida, devido às condições atmosféricas adversas não previstas para o cálculo do orçamento;

Em relação aos gastos e perdas, verifica-se que:

- FSE – registaram uma diminuição de 296 mil euros face ao orçamentado. Contribui para este facto essencialmente a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação, com uma redução de 143 mil euros em relação ao orçamento. Outras rubricas também têm um efeito significativo nesta

redução tais como: Serviço de Postos Vendagem (-39 mil euros); Consultoria (-35 mil euros); Publicidade e Propaganda (-15 mil euros); Vigilância e Segurança (-10 mil euros);

- Gastos com Pessoal – acréscimo de 171 mil euros face ao orçamentado. O principal motivo para esta diferença foi a decisão do Tribunal Constitucional para a reintrodução do subsídio de férias, pelo que a Docapesca já registou na sua contabilidade os duodécimos correspondentes ao 1º trimestre de 2013. Ressalva-se que o pagamento do subsídio de férias não estava previsto no orçamento.

2. Balanço

No que diz respeito à comparação dos Balanços a 31 de Março de 2013 com 31 de Dezembro de 2012, os efeitos mais significativos registados no Activo são:

1. Um aumento na dívida de clientes (+ 16 mil euros);
2. Uma diminuição na dívida de compradores em 1,09 milhões de euros, o que reflecte um maior esforço de cobrança. No primeiro trimestre o volume de vendas foi muito abaixo do previsto pelo surgiu a oportunidade de aumentar a diligência na cobrança.
3. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+ 422 mil euros). No IGCP existe uma aplicação de tesouraria de curto prazo no montante de 1 milhão de euros e cerca de 600 mil euros à ordem.

O Passivo não Corrente diminuiu 59 mil euros, sendo que os efeitos mais significativos são os seguintes:

1. Redução de 167 mil euros em outros financiamentos obtidos resultante da transferência para passivo corrente da dívida à CGD (curto prazo);
2. Aumento de 182 mil euros em Provisões.

O Passivo Corrente diminuiu 508 mil euros, sendo que os fornecedores registaram uma redução no montante de 248 mil euros, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento.

As Outras Contas a Pagar reduziram 68 mil euros, sendo as variações mais relevantes são:

3. Um aumento de 169 mil euros no valor de Armadores-marés;
4. Um aumento de 132 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
5. Uma diminuição de 583 mil euros em Cativações a Armadores, porque se antecipou 1 mês o pagamento à Segurança Social;

6. Uma diminuição de 217 mil euros em Fornecedores de Investimento, devido ao reduzido investimento;

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Ao comparar os valores do 1º trimestre de 2013 com os montantes referentes ao período homólogo de 2012 verificam-se as seguintes variações:

1. Fluxos de caixa das actividades operacionais:
 - i. Recebimentos de clientes - um decréscimo de 1,8 milhões de euros face a 2012. Este decréscimo prende-se essencialmente com as condições climatéricas adversas e com vendas de pescado anormalmente altas no primeiro trimestre de 2012;
 - ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 468 mil euros face a 2012, que se prende com a diminuição dos gastos com fornecimentos e serviços externos;
 - iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo de 112 mil euros face a igual período de 2012, em resultado do pagamento dos duodécimos do 13.º mês.
2. Fluxos de Caixa das actividades de investimento:
 - i. Um valor menor pago a título de activos fixos tangíveis (-203 mil euros), que está directamente relacionado com o baixo nível de investimento realizado no primeiro trimestre do ano em curso;
3. Fluxos de Caixa das actividades de financiamento:
 - i. Recebimentos de financiamentos obtidos – no primeiro trimestre de 2013 não se recorreu ao endividamento de curto prazo através da conta caucionada do BES, enquanto no início de 2012 houve essa necessidade, tendo o montante do endividamento sido de 100 mil euros;
 - ii. Pagamento de financiamentos obtidos – Decréscimo de 850 mil euros face ao primeiro trimestre de 2012. Em 2012 foi paga a 5.ª prestação relativa à cessão de Créditos da APL, bem como o pagamento dos 100 mil euros da conta caucionada do BES e de 750 mil euros, da mesma conta, que transitaram do ano de 2011. Em 2013 procedemos ao pagamento da 7.ª prestação referente à nossa dívida com a APL.
 - iii. Pagamento de juros e gastos similares - um decréscimo de 28 mil euros face a 2012, sendo esta diminuição tem origem no baixo nível de endividamento verificado em 2013.

4. Investimento

Para o 1.º trimestre de 2013 foi orçamentado 367 mil euros para investimento: 258 mil euros para investimento corrente e 109 mil euros para investimento específico, conforme indicado no quadro seguinte:

valores acumulados

1º Trimestre de 2013

QUADRO DE INVESTIMENTOS		
Investimentos Correntes		
Delegação	Orçamentado	Realizado
Serviços Centrais	27.750,00	12.463,27
Delegação Norte e Matosinhos	34.050,00	1.629,27
Delegação Centro Norte	62.100,00	5.880,00
Delegação Centro	24.195,00	4.611,45
Delegação Centro Sul	35.360,00	32.370,26
Delegação Sul	74.670,00	2.674,69
SUB-TOTAL	258.125,00	59.628,94
Investimentos Específicos		
Delegação Norte e Matosinhos	60.677,00	6.559,03
Delegação Sul	48.333,00	0,00
SUB-TOTAL	109.010,00	6.559,03
TOTAL	367.135,00	66.187,97



5. Plano de Redução de Custos

Período findo em 31 de Março de 2013

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	456.239,82	462.490,41	6.250,59
Mercadorias	401.729,57	421.198,04	19.468,47
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	54.510,25	41.292,37	-13.217,88
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	16.692,75	9.203,19	-7.489,56
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	37.817,50	32.089,18	-5.728,32
Activos biológicos (compras)	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	1.547.620,26	1.251.011,94	-296.608,32
Subcontratos	0,00	0,00	0,00
Serviços Especializados	200.889,10	139.751,22	-61.137,88
Consultorias	51.200,00	16.109,38	-35.090,62
Auditorias	6.355,00	0,00	-6.355,00
Outros	143.334,10	123.641,84	-19.692,26
Deslocações e estadias	4.412,86	4.682,20	269,34
Electricidade	263.522,25	220.737,36	-42.784,89
Combustíveis	17.023,33	15.059,01	-1.964,32
Água	49.272,20	40.848,50	-8.423,70
Artigos para oferta	1.969,30	0,00	-1.969,30
Rendas e alugueres	44.117,28	36.729,19	-7.388,09
Despesas de representação	4.023,20	198,20	-3.825,00
Comunicação	62.005,97	66.279,88	4.273,91
Seguros	23.444,21	49.018,36	25.574,15
Transportes	7.342,35	1.611,23	-5.731,12
Comissões	0,00	0,00	0,00
Honorários	7.127,55	6.938,97	-188,58
Conservação e reparação	263.054,78	119.982,37	-143.072,41
Publicidade e propaganda (1)	103.298,55	89.319,21	-13.979,34
Limpeza, higiene	211.199,68	213.560,47	2.360,79
Vigilância e segurança	127.023,61	137.381,93	10.358,32
(FSE) Outros	157.894,04	108.913,84	-48.980,20
Gastos com o pessoal	2.616.022,28	2.657.129,12	41.106,84
Órgãos sociais	56.342,56	53.812,19	-2.530,37
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	30.023,59	29.236,11	-787,48
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.019,70	1.045,43	25,73
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações* -Desp. Representação	9.726,32	9.282,64	-443,68
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	489,67	292,14	-197,53
(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	10.777,98	9.401,49	-1.376,49
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	251,34	984,41	733,07
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	164,97	164,97	0,00
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	216,49	0,00	-216,49
(Órgãos Sociais) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros	3.672,50	3.405,00	-267,50
Pessoal	2.559.679,72	2.603.316,93	43.637,21
(Pessoal) Remunerações fixas	1.641.798,89	1.713.912,05	72.113,16
(Pessoal) Subsídio de refeição	251.421,41	232.336,90	-19.084,51
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações*	55.688,40	49.495,56	-6.192,84
(Pessoal) Ajudas de custo	3.130,28	1.594,47	-1.535,81
(Pessoal) Formação	13.500,00	4.520,72	-8.979,28
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	87.206,25	87.206,25	0,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	433.267,32	445.343,32	12.076,00
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	13.531,85	13.337,28	-194,57
(Pessoal) Seguros de saúde	27.090,03	24.952,05	-2.137,98
(Pessoal) Seguros de vida	2.485,05	7.595,75	5.110,70
(Pessoal) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	21.979,58	12.484,75	-9.494,83
(Pessoal) Outros	8.580,66	10.537,83	1.957,17
TOTAL GLOBAL	4.619.882,36	4.370.631,47	-249.250,89

*A rubrica Outras Remunerações passou a integrar o valor correspondente ao Subsídio de Refeição do pessoal e O.Sociais em deslocação, o valor que anteriormente se encontrava na rubrica ajudas de custo. O valor acumulado a Março de 2013 é de 1.398,21€

6. Resultados por Área de Negócio

No 1.º trimestre de 2013 foi iniciada uma análise às contas da empresa por área de negócio. Para esta análise foram definidas 6 áreas de negócio, a saber:

1. Lotas, Postos de Vendagem e Fábricas de Gelo;
2. Portos de Pesca, onde se incluem as instalações;
3. Mercadorias;
4. Combustíveis;
5. Entrepósitos Frigoríficos;
6. Serviços Administrativos das delegações, onde se incluem os Núcleos Administrativos e Financeiros, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança (AQS).

O resultado dos Serviços Administrativos, Serviços Centrais e AQS, uma vez que esta área actua como prestadora de serviços às áreas de negócio, de acordo com as necessidades de cada uma delas, foi imputada utilizando uma grelha que tem em consideração o valor total das Vendas e Prestações de Serviços, ao qual se somou o valor dos Outros Rendimentos e Ganhos, excluindo a verba relativa aos Subsídios ao Investimento. Para esta primeira abordagem, as percentagens para a distribuição foram calculadas com base nos valores totais obtidos para o exercício de 2012. A imputação foi dividida em duas partes: resultados operacionais e função financeira.

Os resultados obtidos em cada uma das áreas de negócio agora definidas são:

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	249.860,08	172.624,16	241.175,68
Serviços Prestados	3.609.060,38	3.160.870,18	3.615.022,05
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-50.021,25	-30.173,33	-45.196,49
Fornecimentos e serviços externos	-793.714,81	-646.945,91	-694.282,41
Gastos com o pessoal	-1.407.905,56	-1.469.996,58	-1.429.656,79
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-812,34	3.085,92
Provisões (aumentos / reduções)	-161.563,01	-182.934,18	-165.139,55
Outros rendimentos e ganhos	151.362,32	166.063,09	181.497,90
Outros gastos e perdas	-102.769,68	-97.662,30	-108.810,46
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.494.308,47	1.071.032,79	1.597.695,85
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-420.277,95	-431.872,27	-452.791,58
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.074.030,52	639.160,52	1.144.904,27
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.140.803,78	-1.132.094,39	-919.799,61
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-66.773,26	-492.933,87	225.104,66
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	555,90	6.019,29	17.930,89
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-26.041,69	-20.514,42	-39.555,46
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-92.259,05	-507.429,00	203.480,08

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	0,00
Serviços Prestados	880.037,71	870.768,67	892.163,55
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-377,50	-91,37	-84,28
Fornecimentos e serviços externos	-314.955,56	-227.633,34	-234.363,65
Gastos com o pessoal	-128.340,51	-136.285,03	-120.304,57
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	6.345,59	10.213,80
Outros rendimentos e ganhos	169.670,47	159.381,06	161.808,62
Outros gastos e perdas	-127.065,40	-123.129,56	-135.729,04
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	478.969,21	549.356,02	573.704,43
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-202.490,30	-233.604,02	-235.734,18
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	276.478,91	315.752,00	337.970,25
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-227.170,17	-225.435,85	-183.161,24
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	49.308,74	90.316,15	154.809,01
Juros e rendimentos similares obtidos	110,70	1.198,63	3.570,61
Juros e gastos similares suportados	-5.185,73	-4.085,07	-7.876,75
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Admistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	44.233,71	87.429,71	150.502,87

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	117.870,98	74.568,19	135.659,30
Serviços Prestados	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-113.612,17	-55.973,56	-106.298,37
Fornecimentos e serviços externos	-6.278,52	-4.331,63	-6.668,98
Gastos com o pessoal	-21.980,88	-24.913,17	-23.292,08
Outros rendimentos e ganhos	6.630,25	4.185,23	3.608,43
Outros gastos e perdas	-197,50	-0,10	-224,57
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-17.567,84	-6.465,04	3.383,73
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-930,84	-403,25	-394,09
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-18.498,68	-6.868,29	2.989,64
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-2.659,58	-1.003,81	-1.458,84
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-21.158,26	-7.872,10	1.530,80
Juros e rendimentos similares obtidos	21,16	229,13	682,54
Juros e gastos similares suportados	-991,28	-780,88	-1.505,68
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Admistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-22.128,38	-8.423,86	707,66

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	307.429,75	370.294,64	400.502,62
Serviços Prestados	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-284.809,90	-359.902,95	-359.946,44
Fornecimentos e serviços externos	-2.524,44	-4.768,24	-1.963,03
Gastos com o pessoal	-12.646,76	-9.426,10	-8.895,76
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	300,00
Outros rendimentos e ganhos	12.125,00	9.525,36	13.012,24
Outros gastos e perdas	-451,27	-3.642,19	-1.499,81
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	19.122,38	2.080,52	41.509,82
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-5.724,32	-8,67	-13,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	13.398,06	2.071,85	41.496,82
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-117.348,55	-116.452,66	-94.615,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-103.950,49	-114.380,81	-53.118,18
Juros e rendimentos similares obtidos	57,18	619,17	1.844,46
Juros e gastos similares suportados	-2.678,77	-2.110,21	-4.068,86
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-106.572,08	-115.871,85	-55.342,59

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	0,00
Serviços Prestados	1.710,00	1.072,67	1.758,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	-13.066,29	-22.545,61	-21.716,63
Gastos com o pessoal	-19.604,76	-2.574,78	-2.119,51
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43,56	213,40
Outros rendimentos e ganhos	61.318,46	59.004,21	60.193,42
Outros gastos e perdas	-350,00	-5.511,46	-8.344,65
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	30.007,41	29.488,59	29.984,03
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-54.139,83	-61.877,72	-67.258,66
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-24.132,42	-32.389,13	-37.274,63
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-635,21	-239,75	-348,43
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-24.767,63	-32.628,88	-37.623,06
Juros e rendimentos similares obtidos	5,05	54,72	163,02
Juros e gastos similares suportados	-236,75	-186,50	-359,61
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-24.999,33	-32.760,66	-37.819,65

De forma a se conseguir perceber o montante que foi distribuído relativamente aos gastos administrativos, dos serviços centrais e do AQS, apresentamos também o mapa relativo a esta área, sabendo que foi distribuída na sua totalidade.

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Mar. de 2013		Jan a Mar 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	2.703,53	0,00
Serviços Prestados	20.720,70	9.859,32	17.327,99
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-7.419,00	-16.349,20	-6.697,42
Fornecimentos e serviços externos	-416.939,35	-344.747,85	-272.865,41
Gastos com o pessoal	-1.025.543,81	-1.143.911,91	-945.054,27
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-37.500,00	1.675,96	27.652,57
Outros rendimentos e ganhos	42.506,58	17.117,53	12.045,95
Outros gastos e perdas	-20.679,82	-18.137,69	-21.653,74
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-1.444.854,70	-1.491.790,31	-1.189.244,33
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-94.264,14	-35.578,22	-51.706,07
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.539.118,84	-1.527.368,53	-1.240.950,40
Juros e rendimentos similares obtidos	750,00	8.120,94	24.191,51
Juros e gastos similares suportados	-35.134,23	-27.677,09	-53.366,37
Resultado antes de impostos	-1.573.503,07	-1.546.924,68	-1.270.125,26

7. Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de Março de 2013

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Março-13	Real Março-13	Real Dez-12
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	15.230.204,23	14.945.395,30	15.621.714,56
Propriedades de investimento	125.803,09	125.803,09	128.088,31
Activos intangíveis	201.838,77	199.922,18	221.030,80
Activo por impostos diferidos	6.441,15	6.441,16	8.588,20
	15.564.287,24	15.277.561,73	15.979.421,87
Activo corrente			
Inventários	323.742,21	299.942,44	331.868,69
Clientes	1.066.766,11	1.108.477,38	1.091.766,11
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	72.672,52	73.430,85	48.672,52
Outras contas a receber	6.366.032,47	5.277.540,67	6.378.532,47
Diferimentos	148.222,72	92.035,96	148.222,72
Caixa e depósitos bancários	3.022.722,98	3.565.373,17	3.142.467,18
	11.003.944,19	10.420.585,65	11.145.314,87
Total do activo	26.568.231,43	25.698.147,38	27.124.736,74
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	-17.534.611,51	-17.530.787,53	-18.752.801,52
Excedentes de revalorização	34.988,14	31.164,16	34.988,14
Outras variações no capital próprio	5.153.683,68	5.153.035,14	5.377.225,03
Resultado líquido no período	-253.509,35	-634.668,14	1.218.190,01
	-3.970.428,52	-4.352.235,85	-3.493.377,82
Total do capital próprio	-3.970.428,52	-4.352.235,85	-3.493.377,82
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.038.149,29	12.059.520,46	11.876.586,28
Outros financiamentos obtidos	334.970,43	167.485,23	334.970,43
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.922.801,29	5.839.196,97	5.835.595,04
Passivos por impostos diferidos	1.865.210,21	1.864.979,78	1.947.326,26
Outras contas a pagar	136.914,12	136.914,13	132.716,14
	20.298.045,34	20.068.096,57	20.127.194,15
Passivo corrente			
Fornecedores	758.700,94	533.022,62	781.671,67
Estado e outros entes públicos	1.753.590,33	1.732.653,52	1.889.772,83
Financiamentos obtidos	167.485,23	487.257,58	518.247,30
Outras contas a pagar	7.552.087,86	7.212.748,87	7.281.228,35
Diferimentos	8.750,26	16.604,07	20.000,26
	10.240.614,62	9.982.286,66	10.490.920,41
Total do passivo	30.538.659,96	30.050.383,23	30.618.114,56
Total do capital próprio e do passivo	26.568.231,44	25.698.147,38	27.124.736,74

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de Março de 2013

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS	
	Real Mar-13	Real Mar-12
Vendas e serviços prestados	4.662.761,36	5.303.609,19
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-462.490,41	-518.223,00
Fornecimentos e serviços externos	-1.251.011,94	-1.231.906,17
Gastos com o pessoal	-2.787.145,22	-2.529.322,98
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	7.252,77	42.065,69
Provisões (aumentos / reduções)	-182.934,18	-165.139,55
Outros rendimentos e ganhos	417.058,54	433.948,61
Outros gastos e perdas	-248.083,30	-276.262,27
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	155.407,62	1.058.769,52
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-765.640,35	-810.193,79
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-610.232,73	248.575,73
Juros e rendimentos similares obtidos	8.120,94	24.191,51
Juros e gastos similares suportados	-27.677,09	-53.366,37
Resultado antes de impostos	-629.788,88	219.400,87
Imposto sobre o rendimento do período	-4.879,26	-64.489,35
Resultado líquido do período	-634.668,14	154.911,52

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 Março de 2013

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Mar. de 2013		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	675.160,81	620.190,52	-54.970,29	-8,14%
Mercadorias	123.708,48	83.092,76	-40.615,72	-32,83%
Combustíveis	307.429,75	370.294,64	62.864,89	20,45%
Gelo	244.022,58	166.803,12	-77.219,46	-31,64%
Serviços Prestados	4.511.528,79	4.042.570,84	-468.957,95	-10,39%
1.ª Venda de Pescado	3.590.764,14	3.112.497,67	-478.266,47	-13,32%
Serviços dos Portos de Pesca	882.591,46	892.751,75	10.160,29	1,15%
Serviços Secundários	35.436,34	37.798,19	2.361,85	6,67%
Comissões de Cobrança	23.410,70	12.651,36	-10.759,34	-45,96%
Descontos e Abatimentos	-20.673,85	-13.128,13	-7.545,72	-36,50%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-456.239,82	-462.490,41	6.250,59	1,37%
Fornecimentos e serviços externos	-1.547.620,26	-1.251.011,94	-296.608,32	-19,17%
Electricidade	-263.522,25	-220.737,36	-42.784,89	-16,24%
Água	-49.272,20	-40.848,50	-8.423,70	-17,10%
Comunicação	-62.005,97	-66.279,88	4.273,91	6,89%
Conservação	-263.054,78	-119.982,37	-143.072,41	-54,39%
Limpeza	-211.199,68	-213.560,47	2.360,79	1,12%
Vigilância	-127.023,61	-137.381,93	10.358,32	8,15%
Mão de Obra do Exterior	-58.303,50	-65.475,23	7.171,73	12,30%
Outros FSE	-513.238,27	-386.746,20	-126.492,07	-24,65%
Gastos com o pessoal	-2.616.022,28	-2.787.145,22	171.122,94	6,54%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-37.500,00	7.252,77	44.752,77	119,34%
Provisões (aumentos / reduções)	-161.563,01	-182.934,18	21.371,17	-13,23%
Outros rendimentos e ganhos	445.395,14	417.058,54	-28.336,60	-6,36%
Venda de Energia	43.113,99	26.028,73	-17.085,26	-39,63%
Venda de Água	18.440,33	15.714,06	-2.726,27	-14,78%
Cedência de Exploração	27.060,81	28.466,35	1.405,54	5,19%
Subsídios ao Investimento	304.137,89	305.020,26	882,37	0,29%
Outros Rendimentos	52.642,12	41.829,14	-10.812,98	-20,54%
Outros gastos e perdas	-251.513,67	-248.083,30	-3.430,37	-1,36%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	561.625,70	155.407,62	-406.218,08	-72,33%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-780.123,58	-765.640,35	-14.483,23	-1,86%
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-218.497,88	-610.232,73	391.734,85	179,29%
Juros e rendimentos similares obtidos	750,00	8.120,94	7.370,94	982,79%
Juros e gastos similares suportados	-35.134,23	-27.677,09	-7.457,14	-21,22%
Resultado antes de impostos	-252.882,11	-629.788,88	376.906,77	149,04%

Demonstração dos Fluxos de Caixa
Período findo em 31 de Março de 2013

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Mar-13	Real Mar-13	Real Mar-12
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	5.794.764,41	5.895.316,00	7.701.983,56
Pagamentos a fornecedores	-2.633.646,34	-2.240.632,75	-2.709.600,03
Pagamentos ao pessoal	-2.469.365,57	-2.412.199,60	-2.299.982,06
Caixa gerada pelas operações	691.752,50	1.242.483,65	2.692.401,47
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-24.000,00	-24.464,65	-22.793,05
Outros recebimentos/pagamentos	-122.613,79	-249.511,14	-509.436,55
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	545.138,71	968.507,86	2.160.171,87
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-372.894,56	-322.261,60	-526.000,09
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	82.915,10	0,00	0,00
Juros e rendimentos similares	687,50	883,62	56,18
Dividendos	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-289.291,96	-321.377,98	-525.943,91
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	100.000,00
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	-167.485,23	-167.485,23	-1.017.485,23
Juros e gastos similares	-30.936,25	-25.748,97	-54.428,21
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	-5.110,77
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-198.421,48	-193.234,20	-977.024,21
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	57.425,27	453.895,68	657.203,75
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	2.959.190,34	2.959.190,34	205.089,17
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.016.615,61	3.413.086,02	862.292,92

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Mar-13	Mar-12
Numerário	290.434,95	297.917,85
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.674.908,04	1.185.089,65
- IGCP	600.030,18	0,00
Aplicações de tesouraria - IGCP	1.000.000,00	0,00
Disponibilidades constantes do Balanço	3.565.373,17	1.483.007,50
Overdraft	-152.287,15	-620.714,58
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	3.413.086,02	862.292,92

8. Indicadores e Objectivos de Gestão

Exercício de 2013	Janeiro	Fevereiro	Março	Objectivo (Orçamento 2013)
INDICADORES				
EBITDA	215.208,30	238.191,60	155.407,62	4.367.410,37
Resultados Financeiros	-5.052,52	-9.534,74	-19.556,15	-137.536,91
Resultados Antes de Impostos	-46.609,80	-279.043,63	-629.788,88	1.109.360,84
Volume do Investimento	28.012,89	56.349,14	66.187,97	4.019.636,00
Cash-Flow	263.763,02	343.128,35	313.906,39	4.561.837,03
Valor Acrescentado Bruto	1.058.421,51	1.942.871,44	2.846.789,61	14.323.131,54
Gastos Operacionais / EBITDA	5,88	11,07	25,98	3,81
Gastos com o Pessoal / EBITDA	4,14	7,49	17,93	2,40
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indem)	9,24%	6,70%	10,19%	7,42%
Dívida / Capital Próprio	-382,56%	-331,27%	-279,21%	-3,42
EBITDA / Receitas	11,78%	6,76%	3,33%	17,55%
Taxa de Crescimento das Receitas	-10,05%	-8,82%	-12,08%	-4,97%
Margem EBITDA	12,71%	7,31%	3,33%	18,91%
Resultado Líquido / Capital Investido	-0,28%	-1,72%	-4,04%	3,97%
Gastos com o Pessoal / Vendas	52,65%	54,77%	59,77%	45,30%
Cash-Flow / Vendas	15,58%	10,53%	6,73%	19,75%
FSE / Vendas	22,10%	26,17%	26,83%	26,66%
Crescimento FSE+Pessoal	-0,15%	5,09%	7,36%	6,74%
Volume de Negócios	1.693.166,19	3.257.937,46	4.662.761,36	23.101.298,48
OBJECTIVOS DE GESTÃO				
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	80,52%	85,38%	88,60%	78,00%
Volume de Negócios (contas 71+72+78)	1.827.294,05	3.524.549,15	5.079.819,90	22.831.536,00
Resultados Líquidos	-46.820,11	-279.464,25	-634.668,14	155.822,00
PMP /dia)	35	34	33	37