

Aprovado
12.09.2016

Teresa Lello
Fernando Ribeiro
S7/2016/111K-3



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Financeira e Orçamental

31 de Julho de 2016

Breve Análise às Demonstrações Financeiras

1. Demonstração de Resultados

Na comparação das Demonstrações de Resultados por Naturezas de Julho de 2016 com a do mesmo período de 2015, verifica-se que o Resultado antes de impostos ascendeu a 621 mil euros, registando um decréscimo de 944 mil euros relativamente ao montante apurado no período homólogo de 2015, cujo valor foi de 1,565 milhões de euros.

Contribuíram para a formação do resultado, as seguintes variações:

Rendimentos:

1. Vendas – verificou-se neste período um decréscimo de 446 mil euros face ao mesmo período de 2015, principalmente decorrente das vendas de combustíveis, que registaram um decréscimo de 289 mil euros, devido essencialmente ao reduzido número de abastecimentos em virtude da concorrência existente. Contudo esta redução no volume de negócios é compensada por igual valor a menos no custo das mercadorias vendidas pelo que teve impacto nulo no resultado líquido. As vendas de gelo decresceram 139 mil euros, correspondente à menor quantidade adquirida pelos armadores, devido à quebra do volume de pescado transaccionado face ao mesmo período, principalmente na arte do cerco (-22,8%).
2. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 382 mil euros face ao ano anterior, sendo a variação principal verificada na 1ª venda de pescado (-430 mil euros).

Primeira venda de pescado – os proveitos decorrentes das taxas de 1ª venda de pescado decresceram 430 mil euros face ao período homólogo de 2015, onde as restrições à pesca da sardinha terão sido a principal razão para a redução em 22,8% das quantidades vendidas pela arte do cerco.

Em termos acumulados, foram vendidas 54,1 mil toneladas de pescado até julho de 2016, correspondendo a 109,1 milhões de euros. Estes valores representam, contudo uma redução, face a 2015, de 6 milhões de euros de vendas em lota.

Em relação ao preço médio formado em lota, à excepção da arte do arrasto que registou um decréscimo de 9,8%, as restantes artes registaram um acréscimo, de

0,9% para o cerco e 8,6 % nas polivalentes. No total, o preço médio teve uma variação de 0,14€, equivalente a um acréscimo de 7,6%.

Informação Estatística por Delegações

Delegações	Janeiro a Julho: 2016			Janeiro a Julho: 2015			Evolução 2016/2015			valores acumulados
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.	
Norte	1.788.432	5.022.925	2,81	2.064.286	4.968.030	2,41	-13,4%	1,1%	16,7%	
Matosinhos	7.387.381	9.907.132	1,34	9.332.407	13.481.679	1,44	-20,8%	-26,5%	-7,2%	
Centro Norte	10.847.974	13.785.986	1,27	12.039.705	15.591.480	1,30	-9,9%	-11,6%	-1,9%	
Centro	9.601.950	24.577.222	2,56	9.077.964	22.815.695	2,51	5,8%	7,7%	1,8%	
Centro Sul	14.374.605	28.786.901	2,00	15.456.161	28.880.347	1,87	-7,0%	-0,3%	7,2%	
Sul	10.095.662	27.067.295	2,68	13.427.449	29.421.117	2,19	-24,8%	-8,0%	22,4%	
TOTAL	54.096.004	109.147.462	2,02	61.397.972	115.158.348	1,88	-11,9%	-5,2%	7,6%	

Gestão Dominial – registou um acréscimo de 95 mil euros face a 2015 essencialmente nas rubricas de Edifícios e terrenos (faturaçao em terrenos de domínio público marítimo) com um acréscimo de 70 mil euros, e ocupação de terrenos com um acréscimo de 44 mil euros face a 2015.

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registou um decréscimo de 21 mil euros, essencialmente devido às taxas sobre ocupações, concessões das marinas (-22 mil euros), terrenos e terraplenos (-25 mil euros) e nas TUP- Taxas de Utilização do Porto nas náuticas de recreio (-21 mil euros), sendo que parte destas quebras foram absorvidas com o aumento na rubrica de utilização de equipamentos (36 mil euros) e nas taxas sobre bilhetes (34 mil euros).

3. Subsídios à Exploração – registou um acréscimo de 19 mil euros face ao período homólogo de 2015; durante este período foram recebidos 292 mil euros, referentes a projetos submetidos no ano anterior, sendo que a quase totalidade dos rendimentos já haviam sido registados em resultados a 31 de Dezembro de 2015, como se verifica no quadro abaixo.

Projeto	Descrição	Montante Estimado em 2015	Montante Recebido em 2016
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	75.710,52
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
31-03-01-FEP-44	Receitas Inovadora	11.359,57	0,00
31-03-01-FEP-54	Conxemar 2015	28.747,63	28.293,75
31-03-01-FEP-56	Campanha de promoção dos produtos de pesca	13.849,65	14.250,00
Total		284.796,48	292.535,28

4. Outros rendimentos e ganhos - registaram um decréscimo de 66 mil euros face ao mesmo período de 2015, sendo as parcelas mais relevantes as seguintes:

- Faturação consumida nas instalações pelos clientes, energia eléctrica (-168 mil euros), água potável (- 46 mil euros);
- Acréscimo de 94 mil euros em subsídios para investimentos;
- Acréscimo de 37 mil euros relativos a correções de anos anteriores.

Gastos:

1. Gastos com o Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 189 mil euros relativamente ao mesmo período de 2015. Note-se que no ano anterior existiam custos com os serviços correntes do Plano de Benefícios Definidos no montante de 88 mil euros. As restantes variações são as seguintes:

- Remunerações fixas ao pessoal - o custo com salários e respetivos encargos reduziu-se em 54 mil euros.
- Subsídio de alimentação - reduziu-se em 36 mil euros;
- Indemnizações – reduziu-se em 7 mil euros

2. Fornecimentos e Serviços Externos - registou um acréscimo de 35 mil euros em relação ao mesmo período de 2015, fundamentalmente pelos serviços de mão-de-obra do exterior (+73 mil euros), limpeza (+100 mil euros) e vigilância e segurança (+83 mil euros).

Contudo a rubrica de eletricidade reduziu-se 87 mil euros face a 2015, na sequência do novo concurso realizado, a água potável reduziu-se 30 mil euros e a conservação no seu todo encontra-se 43 mil euros abaixo em relação ao período homólogo.

Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) – foi registado um decréscimo de custo no valor de 47 mil euros relativo a imparidades, tendo, neste período, sido revertidas imparidades no valor de 34 mil euros e constituídas novas imparidades no valor de 174 mil euros, relativas a dívidas de clientes com antiguidade superior a 180 dias e elevada probabilidade de incumprimento; no período homólogo de 2015 foram revertidas imparidades no valor de 171 mil euros e constituídas novas imparidades no valor de 264 mil euros.

3. Gastos/Reversões de depreciações e de amortizações – registou um acréscimo de 351 mil euros face ao período homólogo. O investimento realizado em 2015 foi muito superior ao realizado em anos anteriores e a utilização dos bens só se verificou em 2016, pelo que se verificou um aumento das depreciações do corrente ano.

4. Outros Gastos e Perdas – verificou-se um acréscimo de 70 mil euros face a 2015, principalmente devido a indemnizações (86 mil euros) pagas a clientes referente ao sinistro ocorrido nos estaleiros navais de Azurara.

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

2. Balanço

Na comparação dos Balanços a 31 de julho de 2016 e a 31 de Dezembro de 2015, sublinha-se que:

O Ativo Corrente aumentou 6,4 milhões de euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um acréscimo da dívida de clientes (+ 435 mil euros).
2. Um acréscimo de 861 mil euros em outras contas a receber, resultante de:
 - a) Decréscimo de 2,7 milhões de euros na estimativa da rubrica subsídios a receber, visto que até julho de 2016 a empresa recebeu 3,1 milhões de euros de subsídios ao investimento e 303 mil euros de subsídios à exploração, referentes aos projetos PROMAR.
 - b) Acréscimo de 3,2 milhões de euros em compradores/guias de pescado, relacionado com o aumento do pescado transaccionado em Iota neste período face a Dezembro de 2015. Contudo, o montante da dívida de compradores de pescado em 31 de Julho de 2016 atinge valores semelhantes aos do mesmo período em anos anteriores.
3. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+ 4,8 milhões de euros).

As disponibilidades de tesouraria depositadas na banca comercial são as necessárias para o imediato pagamento a fornecedores e armadores/pescadores.

A rubrica detalha-se conforme segue:

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Jul-16	Dez-15
Numerário	92.837,86	29.861,09
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.993.512,96	587.335,85
- IGCP	3.623.502,91	296.951,29
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	5.709.853,73	914.148,23

O Passivo Corrente aumentou 5,2 milhões de euros, sendo que os principais impactos foram:

1. Fornecedores correntes - acréscimo de 234 mil euros;
2. Estado e Outros Entes Públicos - acréscimo de 864 mil euros, essencialmente referente ao montante de IVA a pagar nos próximos meses.
3. Outras Contas a Pagar - acréscimo de 4 milhões de euros, resultante principalmente de:
 - a) Aumento de 2,1 milhões de euros no valor de Armadores-marés;
 - b) Aumento de 785 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
 - c) Aumento de 1,8 milhões de euros no valor de Cativações a armadores;
 - d) Decréscimo de 321 mil euros no valor de fornecedores de investimento, justificado pelo esforço de redução do prazo médio de pagamento;

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Julho de 2016 com os valores referentes ao período homólogo de 2015, verifica-se:

- a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:
 - i. Recebimentos de clientes - um decréscimo de 1,8 milhões de euros face a 2015; decorrente da diminuição do pescado transaccionado em lota face ao período homólogo.
 - ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 1,5 milhões de euros face a 2015. Quase a totalidade dos pagamentos efetuados a fornecedores em janeiro de 2015, cerca de 1,5 milhões de euros, diziam respeito a dezembro de 2014.
 - iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo pouco relevante face a igual período de 2015 (745 euros).
- b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:
 - i. Decréscimo no montante pago a título de ativos fixos tangíveis (-764 mil euros), que está relacionado com o decréscimo do investimento realizado em 2016 (ver quadro comparativo dos investimentos).
 - ii. Aumento de 2,2 milhões de euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento; no decorrer deste período foram recebidos os seguintes montantes:

Projeto	Descrição	Montante Estimado 2015	Montante Recebido em 2016
31-03-03-FEP-28	Peniche - Estruturas de Betão e Defensas (IPTM)	0,00	337.733,70
31-03-03-FEP-39	Nazaré - Armazéns de aprestos (IPTM)	0,00	44.990,30
31-03-03-FEP-41	Vila Praia de Âncora - Zona Ribeirinha (IPTM)	0,00	159.410,69
31-03-03-FEP-65	Matosinhos - Pavimentação sardinha	29.483,00	0,00
31-03-03-FEP-67	Matosinhos - Melhoria das condições de implementação do HACCP	3.375,50	7.861,07
31-03-03-FEP-69	Peniche - Melhoria das condições de implementação do HACCP	5.038,35	56.862,33
31-03-03-FEP-71	Figueira da Foz - Melhoria das condições de implementação do HACCP	63.532,15	162.234,67
31-03-03-FEP-72	Póvoa do Varzim - Melhoria das condições de implementação do HACCP	63.504,60	79.809,39
31-03-03-FEP-73	Setúbal - Melhoria das condições de implementação do HACCP	56.274,53	60.143,52
31-03-03-FEP-74	Viana do Castelo - Melhoria das condições de implementação do HACCP	2.727,22	43.439,40
31-03-03-FEP-77	Vila do Conde e V.P. Âncora - Novas lotas	0,00	20.406,08
31-03-03-FEP-78	Peniche - Requalificação exteriores e cobertura	26.604,70	56.224,76
31-03-03-FEP-79	Figueira da Foz - Requalificação zonas exteriores	50.752,26	119.470,38
31-03-03-FEP-81	Nazaré - Melhoria das condições de implementação do HACCP	67.487,17	67.487,17
31-03-03-FEP-83	Sesimbra - Melhoria das condições de implementação do HACCP	32.217,54	37.565,69
31-03-03-FEP-84	Matosinhos - Pavilhão de apoio à sardinha	242.684,18	279.063,35
31-03-03-FEP-85	Viana do Castelo e Póvoa do Varzim - Equipamento frigorífico	122.531,07	242.401,66
31-03-03-FEP-89	Póvoa do Varzim - Requalificação zonas exteriores	813,74	24.370,77
31-03-03-FEP-94	Aveiro - Melhoria das condições de implementação do HACCP	241.086,62	248.844,35
31-03-03-FEP-95	Portimão - Requalificação das infr. Exteriores, Cais e Cobertura	206.346,99	208.270,45
31-03-03-FEP-96	Portimão - Melhoria das condições de implementação do HACCP	52.957,74	90.989,83
31-03-03-FEP-97	Olhão - Melhoria das condições de implementação do HACCP	26.933,29	30.637,64
31-03-03-FEP-98	Sagres e Lagos - Requalificação zona exterior e apetrechamento lota	200.038,39	200.897,25
31-03-03-FEP-108	Olhão - Requalif. Sist. Controlo e Segurança - Ilumin.Pública e QGBT-PT	162.904,95	220.717,64
31-03-03-FEP-109	Norte - Melhoria Gestão Resíduos e ações de defesa e conservação do ambiente	50.840,26	55.507,30
31-03-03-FEP-110	Peniche - Remodelação da iluminação Exterior	81.000,01	81.000,01
31-03-03-FEP-111	Nazaré - Reabilitação do cais de descarga, escadas e defensas	25.367,10	25.367,10
31-03-03-FEP-112	Sul - Melhoria Gestão Resíduos e ações de defesa e conservação do ambiente	64.382,67	0,00
31-04-01-FEP-218	Portimão - Captação de água salgada	1.911,23	0,00
31-04-01-FEP-303	Sagres - Lota Antiga	127.262,27	0,00
31-04-01-FEP-304	Portimão - Fábrica e silo de gelo	108.475,44	0,00
31-04-01-FEP-342	Olhão - Reabilitação e aquisição de estruturas flutuantes de protecção e atracação	130.826,01	146.485,58
Total		2.247.358,98	3.108.192,08

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 1,4 mil euros neste período: 768 mil euros para investimentos correntes e 621 mil euros para investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

Investimentos Correntes Jan-Jul			
	2016	2015	Aumentos/R eduções
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Norte	2.934	15.727	-12.793
Direção de Portos de Pesca e Lotas de Matosinhos	146.604	45.009	101.595
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro Norte	10.408	12.557	-2.149
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro	127.559	21.860	105.698
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro Sul	90.985	20.057	70.928
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Algarve	377.295	191.228	186.067
Projetos - Sede	12.302	22.172	-9.870
SUB-TOTAL	768.086	328.610	439.476
Investimentos Específicos Jan-Jul			
	2016	2015	Aumentos/R eduções
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Norte	107.202	474.600	-367.397
Direção de Portos de Pesca e Lotas de Matosinhos	12.550	2.090	10.460
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro Norte	45.817	447.495	-401.677
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro	113.746	341.236	-227.490
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Centro Sul	44.356	284.967	-240.610
Direção de Portos de Pesca e Lotas do Algarve	297.716	324.185	-26.469
Projetos - Sede	0	0	0
SUB-TOTAL	621.388	1.874.571	-1.253.184
TOTAL	1.389.473	2.203.181	-813.708

5. Resultado orçamentado e realizado até 31 de julho de 2016

O resultado antes de impostos é de 621mil euros, correspondendo a um decréscimo de 296 mil euros face ao resultado orçamentado (918mil euros);esta diferença explica-se por:

1. Vendas – apresentaram uma quebra de 338 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas vendas de combustíveis, que registaram uma quebra de 212mil euros, justificada pela redução do número de abastecimentos ocorridos durante este ano, dado o aumento da concorrência. O gelo apresentou um decréscimo de 131mil euros, justificado pela menor quantidade adquirida pelos armadores e compradores, resultante da menor quantidade de pescado transaccionado em lota.
2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam um decréscimo de 623mil euros em relação ao orçamento, verificado principalmente na 1ª venda de pescado (-403 mil euros), e serviços prestados à náutica de recreio e à atividade marítimo-turística (-117 mil euros).

Primeira venda de pescado - os proveitos decorrentes das taxas de 1^a venda de pescado registaram neste período um decréscimo de 403 mil euros face ao orçamento, sendo 237mil euros nas tarifas de vendagem aplicadas aos compradores e 166 mil euros nas tarifas de vendagem do armador.

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo-Turística – registaram um decréscimo de 117 mil euros face aos montantes orçamentados, principalmente nas taxas sobre bilhetes emitidos pelas empresas de transportes fluviais (-34 mil euros), nas taxas de utilização dos portos (TUP's) (-76 mil euros), e nasacostagens/amarrações de embarcações (-21 mil euros).

3. Fornecimentos e Serviços Externos - registaram um decréscimo de 502 mil euros em relação ao orçamento, principalmente decorrente deelectricidade (-43mil euros) água potável (-30 mil euros), consultoria (- 51 mil euros), sistemas de informação e gestão (-58mil euros), contencioso e apoio jurídico (-30 mil euros), bem como à baixa execução verificada em conservação e reparação (-146 mil euros).Mais uma vez, salienta-se o enorme esforço realizado no sentido da contenção dos custos com fornecimentos e serviços externos.
4. Gastos com o Pessoal - decréscimo de 276 mil euros face ao orçamento, evidenciaram um desvio negativo por decréscimo nas seguintes rubricas;salienta-se
 - Remunerações fixas - 81 mil euros
 - Subsídio de refeição - 81 mil euros;
 - Formação -27 mil euros;
 - Higienização, fardamento e EPI's – 20mil euros;

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

Período findo em 31 de Julho de 2016

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	790.964,12	524.314,38	-266.649,74
Mercadorias	651.968,35	425.653,67	-226.314,68
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	138.995,77	98.660,71	-40.335,06
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	40.618,39	31.750,43	-8.867,96
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	98.377,38	66.910,28	-31.467,10
Fornecimentos e serviços externos	5.384.683,52	4.882.224,72	-502.458,80
Serviços Especializados	694.667,97	576.415,18	-118.252,79
Consultorias	63.233,74	12.546,00	-50.687,74
Auditórias	11.491,67	11.491,69	0,02
Outros	619.942,56	552.377,49	-67.565,07
Deslocações e estadias	8.377,71	12.580,50	4.202,79
Electricidade	843.428,02	799.461,90	-43.966,12
Combustíveis	58.200,31	43.076,98	-15.123,33
Água	304.367,45	273.214,69	-31.152,76
Artigos para oferta	7.298,33	100,50	-7.197,83
Rendas e alugueres	114.871,97	121.820,64	6.948,67
Despesas de representação	2.210,85	760,35	-1.450,50
Comunicação	83.592,94	90.430,63	6.837,69
Seguros	116.010,03	75.872,69	-40.137,34
Transportes	28.350,62	16.790,91	-11.559,71
Honorários	20.060,50	14.720,12	-5.340,38
Conservação e reparação	713.264,53	567.162,18	-146.102,35
Publicidade e propaganda	157.514,57	145.526,82	-11.987,75
Limpeza, higiene	914.916,53	887.535,23	-27.381,30
Vigilância e segurança	697.993,45	677.056,16	-20.937,29
(FSE) Outros	619.557,74	579.699,24	-39.858,50
Gastos com o pessoal	6.883.013,42	6.607.451,07	-275.562,35
Órgãos sociais	132.080,28	116.835,70	-15.244,58
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	72.884,76	68.402,81	-4.481,95
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	2.802,92	1.548,13	-1.254,79
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	21.559,86	18.456,84	-3.103,02
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	1.557,50	793,46	-764,04
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	22.430,92	15.461,18	-6.969,74
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	724,65	647,06	-77,59
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	455,00	264,06	-190,94
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	113,75	108,33	-5,42
(Órgãos Sociais) Outros	9.550,92	11.153,83	1.602,91
Pessoal	6.750.933,14	6.490.615,37	-260.317,77
(Pessoal) Remunerações fixas	4.575.637,89	4.493.994,88	-81.643,01
(Pessoal) Subsídio de refeição	594.698,89	513.236,49	-81.462,40
(Pessoal) Outras remunerações	126.090,30	118.132,15	-7.958,15
(Pessoal) Ajudas de custo	7.749,79	7.170,68	-579,11
(Pessoal) Formação	33.833,33	6.617,00	-27.216,33
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.189.398,78	1.166.214,20	-23.184,58
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	39.294,00	38.203,66	-1.090,34
(Pessoal) Seguros de saúde	77.577,55	69.469,94	-8.107,61
(Pessoal) Seguros de vida	6.539,21	9.778,18	3.238,97
(Pessoal) Gastos de acção social	41.215,94	29.536,11	-11.679,83
(Pessoal) Outros	58.897,46	38.262,08	-20.635,38
TOTAL GLOBAL	13.058.661,06	12.013.990,17	-1.044.670,89

7. Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de Julho de 2016

RUBRICAS	Jan. a Jul.16		
	Orçamento	Real	Real Dezembro-15
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	20.416.522,94	18.574.142,76	19.143.504,56
Ativos intangíveis	36.436,13	39.585,15	67.208,21
Ativo por impostos diferidos	1.132.028,14	1.130.447,88	1.160.392,20
	21.584.987,20	19.744.175,79	20.371.104,97
Ativo corrente			
Inventários	164.090,15	230.714,99	197.354,73
Clientes	2.615.268,92	3.457.701,85	3.021.912,23
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	122.366,86	448.424,99	242.665,22
Outras contas a receber	6.260.903,01	8.571.154,99	7.709.799,06
Diferimentos	134.005,58	151.558,66	117.012,84
Caixa e depósitos bancários	236.143,96	5.709.853,73	914.148,23
	9.536.563,65	18.573.194,39	12.206.677,49
Total do ativo	31.121.550,86	38.317.370,18	32.577.782,46
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	-3.707.911,15	-3.423.220,98	-5.235.140,80
Outras variações no capital próprio	5.790.054,43	7.871.981,27	7.843.218,92
Resultado líquido no período	883.951,46	580.185,87	1.811.919,82
Total do capital próprio	11.595.115,26	13.657.966,68	13.049.018,46
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	2.823.244,35	2.613.906,40	2.584.231,06
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	3.808.102,33	3.801.078,96	3.934.164,84
Passivos por impostos diferidos	1.680.704,43	2.173.703,82	2.165.353,43
	8.312.051,11	8.588.689,18	8.683.749,33
Passivo corrente			
Fornecedores	1.343.659,78	1.228.805,95	993.954,62
Estado e outros entes públicos	1.389.223,82	2.851.785,99	1.987.273,72
Outras contas a pagar	8.445.391,70	11.889.070,28	7.820.177,14
Diferimentos	36.109,19	101.052,10	43.609,19
	11.214.384,48	16.070.714,32	10.845.014,67
Total do passivo	19.526.435,60	24.659.403,50	19.528.764,00
Total do capital próprio e do passivo	31.121.550,86	38.317.370,18	32.577.782,46

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de julho de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Real	
	Jan. a Jul.16	Jan. a Jul.15
Vendas e serviços prestados	14.391.316,71	15.220.911,71
Subsídios à exploração	18.991,49	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-524.314,38	-818.780,65
Fornecimentos e serviços externos	-4.882.224,72	-4.846.476,13
Gastos com o pessoal	-6.607.451,07	-6.797.436,18
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-140.371,90	-92.703,12
Provisões (aumentos / reduções)	-29.675,34	0,00
Outros rendimentos e ganhos	1.206.018,17	1.272.426,99
Outros gastos e perdas	-823.028,41	-752.174,51
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		2.609.260,55
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.986.214,33	-1.634.473,33
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		623.046,22
Juros e rendimentos similares obtidos	6.271,87	22.633,21
Juros e gastos similares suportados	-7.783,86	-8.112,26
Resultado antes de impostos		621.534,23
Imposto sobre o rendimento do período	-41.348,36	-95.115,06
Resultado líquido do período	580.185,87	1.470.700,67

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de julho de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Jul.16		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.441.454,51	1.102.868,09	-338.586,42	-23,49%
Mercadorias	37.679,52	43.363,05	5.683,53	15,08%
Combustíveis	637.339,42	424.487,87	-212.851,55	-33,40%
Gelo	766.435,57	635.017,17	-131.418,40	-17,15%
Serviços Prestados	13.911.946,99	13.288.448,62	-623.498,37	-4,48%
1.º Venda de Pescado	9.435.907,82	9.032.969,28	-402.938,54	-4,27%
Serviços dos Portos de Pesca	2.798.537,21	2.739.983,23	-58.553,98	-2,09%
Gestão Dominial	852.348,52	804.451,48	-47.897,04	-5,62%
Serviços Secundários	118.093,59	124.085,28	5.991,69	5,07%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	710.200,87	592.741,46	-117.459,41	-16,54%
Comissões de Cobrança	35.297,71	36.232,06	934,35	2,65%
Descontos e Abatimentos	-38.438,73	-42.014,17	3.575,44	9,30%
Subsídios à Exploração	125.376,37	18.991,49	-106.384,88	-84,85%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-790.964,12	-524.314,38	-266.649,74	-33,71%
Fornecimentos e serviços externos	-5.384.683,52	-4.882.224,72	-502.458,80	-9,33%
Electricidade	-843.428,02	-799.461,90	-49.066,12	-5,21%
Água	-304.367,45	-273.214,69	-31.152,76	-10,24%
Comunicação	-83.592,94	-90.430,63	6.837,69	8,18%
Conservação	-713.264,53	-567.162,18	-146.102,35	-20,48%
Limpeza	-914.916,53	-887.535,23	-27.381,30	-2,99%
Vigilância	-697.993,45	-677.056,16	-20.937,29	-3,00%
Mão de Obra do Exterior	-232.951,32	-330.189,92	97.238,60	41,74%
Outros FSE	-1.594.169,28	-1.257.174,01	-336.995,27	-21,14%
Gastos com o pessoal	-6.883.013,42	-6.607.451,07	-275.562,35	-4,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-87.500,00	-140.371,90	52.871,90	60,43%
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-29.675,34	29.675,34	100,00%
Outros rendimentos e ganhos	1.038.944,22	1.206.018,17	167.073,95	16,08%
Venda de Energia	162.592,97	237.237,40	74.644,43	45,91%
Venda de Água	42.455,35	72.762,31	30.306,96	71,39%
Cedência de Exploração	43.090,06	48.398,13	5.308,07	12,32%
Subsídios ao Investimento	690.431,85	658.629,27	-31.802,58	-4,61%
Outros Rendimentos	100.373,99	188.991,06	88.617,07	88,29%
Outros gastos e perdas	-697.768,77	-823.028,41	125.259,64	17,95%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.673.792,26	2.609.260,55	-64.531,71	-2,41%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.760.645,35	-1.986.214,33	225.568,98	12,81%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	913.146,91	623.046,22	-290.100,69	-31,77%
Juros e rendimentos similares obtidos	11.666,67	6.271,87	-5.394,80	-46,24%
Juros e gastos similares suportados	-6.736,27	-7.783,86	1.047,59	15,55%
Resultado antes de impostos	918.077,31	621.534,23	-296.543,08	-32,30%
Imposto sobre o rendimento do período	-34.125,85	-41.348,36	7.222,51	21,16%
Resultado líquido do período	883.951,46	580.185,87	-303.765,59	-34,36%

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período 01 a 30 de Julho de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Jul.16		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	308.973,87	268.750,36	-40.223,51	-13,02%
Mercadorias	5.298,52	5.249,35	-49,17	-0,93%
Combustíveis	109.870,92	79.109,65	-30.761,27	-28,00%
Gelo	193.804,43	184.391,36	-9.413,07	-4,86%
Serviços Prestados	2.280.942,50	2.407.932,64	126.990,14	5,57%
1.ª Venda de Pescado	1.671.674,48	1.707.924,06	36.249,58	2,17%
Serviços dos Portos de Pesca	384.467,08	395.907,62	11.440,54	2,98%
Gestão Dominial	117.880,19	110.946,28	-6.933,91	-5,88%
Serviços Secundários	12.736,89	15.371,93	2.635,04	20,69%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	96.747,14	177.977,78	81.230,64	83,96%
Comissões de Cobrança	5.042,53	1.760,54	-3.281,99	-65,09%
Descontos e Abatimentos	-7.605,81	-1.955,57	-5.650,24	-74,29%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-127.452,06	-90.736,54	-36.715,52	-28,81%
Fornecimentos e serviços externos	-749.280,89	-830.619,28	81.338,39	10,86%
Electricidade	-131.625,09	-219.300,40	87.675,31	66,61%
Água	-44.937,04	-45.262,52	325,48	0,72%
Comunicação	-11.988,86	-12.721,33	732,47	6,11%
Conservação	-76.708,32	-62.725,05	-13.983,27	-18,23%
Limpeza	-131.845,82	-138.263,46	6.417,64	4,87%
Vigilância	-95.913,35	-98.739,43	2.826,08	2,95%
Mão de Obra do Exterior	-33.293,02	-53.664,76	20.371,74	61,19%
Outros FSE	-222.969,39	-199.942,33	-23.027,06	-10,33%
Gastos com o pessoal	-983.285,63	-886.397,02	-96.888,61	-9,85%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-12.500,00	0,00	-12.500,00	-100,00%
Outros rendimentos e ganhos	151.648,95	133.994,07	-17.654,88	-11,64%
Venda de Energia	28.404,10	29.010,36	2.606,26	9,87%
Venda de Água	6.827,45	10.842,19	4.014,74	58,80%
Cedência de Exploração	2.525,00	3.375,00	850,00	33,66%
Subsídios ao Investimento	98.633,05	79.624,95	-19.008,10	-19,27%
Outros Rendimentos	17.259,35	11.141,57	-6.117,78	-35,45%
Outros gastos e perdas	-111.656,00	-120.833,75	9.177,75	8,22%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	757.390,74	882.090,48	124.699,74	16,46%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-251.520,28	-287.182,99	35.662,71	14,18%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	505.870,46	594.907,49	89.037,03	17,60%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,67	477,82	-1.188,85	-71,33%
Juros e gastos similares suportados	-962,32	-1.237,16	274,84	28,56%
Resultado antes de impostos	506.574,81	594.148,15	87.573,34	17,29%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de Julho de 2016

RUBRICAS	Jan. a Jul.16		Real Jul 2015
	Orçamento	Real	
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	16.343.428,85	18.227.653,94	20.072.353,78
Pagamentos a fornecedores	-7.757.339,24	-6.289.031,47	-7.836.520,05
Pagamentos ao pessoal	-7.265.922,15	-6.819.684,21	-6.818.938,52
Caixa gerada pelas operações	1.320.167,46	5.118.938,26	5.416.895,21
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-406.004,97	-414.249,58	-57.001,70
Outros recebimentos/pagamentos	-562.293,28	-1.120.684,62	-1.544.219,20
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	351.869,21	3.584.004,06	3.815.674,31
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-2.680.667,60	-1.887.942,04	-2.652.981,47
Activos intangíveis	0,00	-758,93	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	1.417.452,40	3.108.192,08	926.585,61
Juros e rendimentos similares	0,00	2,24	14,32
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-1.263.215,20	1.219.493,35	-1.726.381,54
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	-6.736,27	-7.791,91	-3.627,40
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-6.736,27	-7.791,91	-3.627,40
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-918.082,26	4.795.705,50	2.085.665,37
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	1.154.225,53	914.148,23	3.775.189,56
Caixa e seus equivalentes no fim do período	236.143,27	5.709.853,73	5.860.854,93
Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes		Real	
		Jul-16	Jul-15
Numerário		92.837,86	71.077,16
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		1.993.512,96	1.700.395,58
- IGCP		3.623.502,91	4.089.382,19
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período		5.709.853,73	5.860.854,93

8. Indicadores Financeiros

Indicadores financeiros	Objetivos _Orçamento 2016							
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Orçamento 2016
Volume de Negócios (€)	1.748.614	3.478.637	5.600.869	7.591.253	10.053.530	12.786.658	15.597.335	27.933.274
EBITDA (€)	64.381	8.122	292.344	498.295	1.123.408	1.727.170	2.609.261	4.471.563
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	91%	95%	90%	89%	84%	80%	77%	80%
PMP*	n.a	n.a	26	n.a	n.a	29	n.a	36
PMP Mensal	25	26	27	28	28	29	30	n.a
Resultado líquido (€)	-212.370	-561.514	-555.864	-631.009	-280.912	-2.914	580.186	1.149.340

* 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, 31 de agosto de 2016

