

Teresa Hall

30 de novembro de 2016

ÍNDICE

ANÁLISE COMPARATIVA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....	3
RENDIMENTOS E GANHOS:	3
GASTOS E PERDAS:	6
2. BALANÇO.....	8
3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA.....	9
4. INVESTIMENTO.....	10
5. RESULTADO ORÇAMENTADO E REALIZADO ATÉ NOVEMBRO DE 2016	11
6. PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS - LOTAS E VENDAGENS E NOVAS COMPETÊNCIAS	14
7. RESULTADOS DAS LOTAS E VENDAGENS E RESULTADOS DECORRENTES DAS NOVAS COMPETÊNCIAS TRANSFERIDAS DO IPTM	15
8. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS.....	17
9. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	20
10. INDICADORES FINANCEIROS	25

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Taxas de 1ª. Venda	4
Quadro 2 – Informação estatística de pescado	4
Quadro 3 - Subsídios à exploração	5
Quadro 4 - Gastos com o pessoal	7
Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos	7
Quadro 6 - Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes.....	9
Quadro 7 - Investimentos realizados	10
Quadro 8 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento	25

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 – Rendimentos.....	3
Gráfico 2 – Gastos	6
Gráfico 3 - Estrutura do balanço.....	8

Análise Comparativa das Demonstrações Financeiras

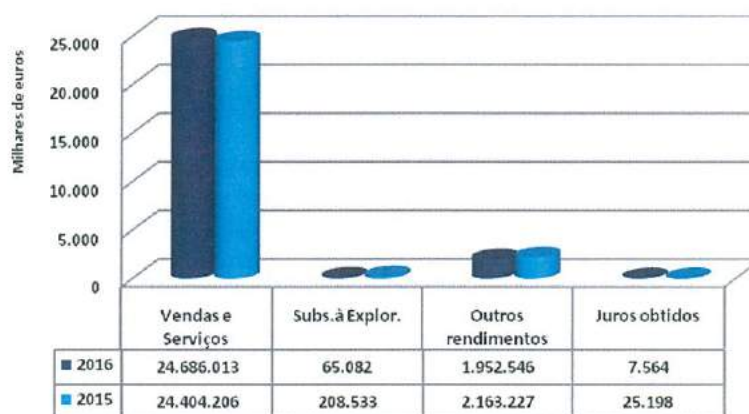
1. Demonstração de Resultados

Na comparação das Demonstrações de Resultados por Naturezas de janeiro a novembro de 2016 com a do mesmo período de 2015, verifica-se que o Resultado Antes de Impostos é positivo em 3,1 milhões de euros, representando um aumento de 104 mil euros relativamente ao período homólogo de 2015 (2,9 milhões de euros).

Rendimentos e Ganhos:

A execução dos rendimentos e ganhos, no valor total de 26,7 milhões de euros, representa um decréscimo de 90 mil euros face a 2015 (26,8 milhões de euros). Esta diferença resulta da conjugação de diversos fatores, a saber:

Gráfico 1 – Rendimentos



1. Vendas – apresentaram uma quebra de 269 mil euros face a 2015, sobretudo nas vendas de combustíveis, que registaram uma quebra de 224 mil euros, justificado pela redução do número de abastecimentos ocorridos durante este ano, devido essencialmente ao reduzido número de abastecimentos por via da concorrência existente. As vendas de gelo registaram um decréscimo de 22 mil euros e os aprestos de pesca decresceram 21 mil euros.

2. Prestações de Serviços – registaram na sua totalidade um acréscimo 551 mil euros face ao ano anterior, destacando-se:

Primeira venda de pescado – as taxas provenientes da 1.^a venda de pescado que registaram um acréscimo de 425 mil euros face a 2015 e distribuem-se como se vê no quadro 1.

Quadro 1 - Taxas de 1.^a Venda

Taxas aplicadas	jan. a nov.		variação
	2016	2015	
Compradores - Conserveiras 2%	64.500,48	41.412,14	23.088,34
Compradores - O.P.'s 3%	320.850,57	332.537,17	-11.686,60
Compradores - Diversos 5%	8.585.153,61	8.355.764,28	229.389,33
Taxa Registo - 2%	62.065,69	60.137,26	1.928,43
Armadores - Taxas de vendagem	5.723.570,42	5.566.141,71	157.428,71
Outros serviços	628.003,69	603.354,46	24.649,23
Total	15.384.144,46	14.959.347,02	424.797,44

Em comparação com o mesmo período de 2015, até novembro de 2016, foram vendidas 100,05 mil toneladas de pescado, correspondendo a 188,7 milhões de euros, (+5,5 milhões de euros). No total, o preço médio teve uma variação de 0,27€, equivalente a um acréscimo de 16,7%, como se verifica no quadro 2.

Quadro 2 – Informação estatística de pescado

Delegações	janeiro a novembro 2016			janeiro a novembro: 2015			Evolução 2016/2015		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.
Norte	3.270.655	8.854.320	2,71	3.183.386	7.506.089	2,36	2,7%	18,0%	14,8%
Matosinhos	18.915.473	27.974.332	1,48	14.810.808	22.287.347	1,50	27,7%	25,5%	-1,7%
Centro Norte	17.637.841	23.632.689	1,34	20.930.455	25.213.265	1,20	-15,7%	-6,3%	11,2%
Centro	14.684.363	37.764.130	2,57	13.686.462	35.667.469	2,61	7,3%	5,9%	-1,3%
Centro Sul	28.960.326	46.545.020	1,61	38.179.626	47.646.815	1,25	-24,1%	-2,3%	28,8%
Sul	16.584.735	43.933.217	2,65	22.525.784	44.878.720	1,99	-26,4%	-2,1%	33,0%
TOTAL	100.053.393	188.703.708	1,89	113.316.522	183.199.705	1,62	-11,7%	3,0%	16,7%

Serviços de Portos de Pesca – registaram um acréscimo de 41 mil euros, em comparação com 2015, destacando-se as variações positivas nas licenças de ocupação (+67 mil euros) e nas ocupações de espaços e terraplenos (+33 mil euros). Contudo o acréscimo foi absorvido parcialmente pela quebra verificada nas acostagens (-41 mil euros) e receitas sobre instalações e benfeitorias (-17 mil euros).

Gestão Dominial – registou um acréscimo de 145 mil euros face a 2015. O acréscimo está evidenciado nas rubricas de edifícios e terrenos (+79 mil euros),

ocupação de terrenos (+16 mil euros) e esplanadas (+14 mil euros), estaleiros particulares (+14 mil euros) e utilização de equipamentos (+12 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registaram uma diminuição de 48 mil euros face a 2015, principalmente nas taxas de utilização dos portos (-52 mil euros), terrenos e terraplenos (-16 mil euros) e nas comissões sobre ocupações (-49 mil euros), enquanto as taxas sobre bilhetes registaram um acréscimo de 50 mil euros.

3. Subsídios à Exploração – apresentaram um decréscimo de 143 mil euros face ao período homólogo (em 2015 foram recebidos 208 mil euros). No corrente ano foram recebidos 349 mil euros, referentes a projetos submetidos no ano anterior. No entanto apenas estão refletidos nesta rubrica o diferencial entre o estimado em resultados a 31 de Dezembro de 2015 e o efetivamente recebido (65 mil euros), como se verifica no quadro 3.

Quadro 3 - Subsídios à exploração

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	124.574,52
31-03-04-FEP-21	Exposições e Campanhas	118.892,84	130.479,31
31-03-01-FEP-184	A Pesca por um Mar sem Lixo	13.429,03	10.653,13
31-03-04-FEP-44	Receitas Inovadoras	11.359,57	11.252,69
31-03-04-FEP-54	Conxemar 2015	28.747,63	28.293,75
31-03-04-FEP-56	Campanha de promoção dos produtos de pesca	13.849,65	14.250,00
Total		284.796,48	349.878,82

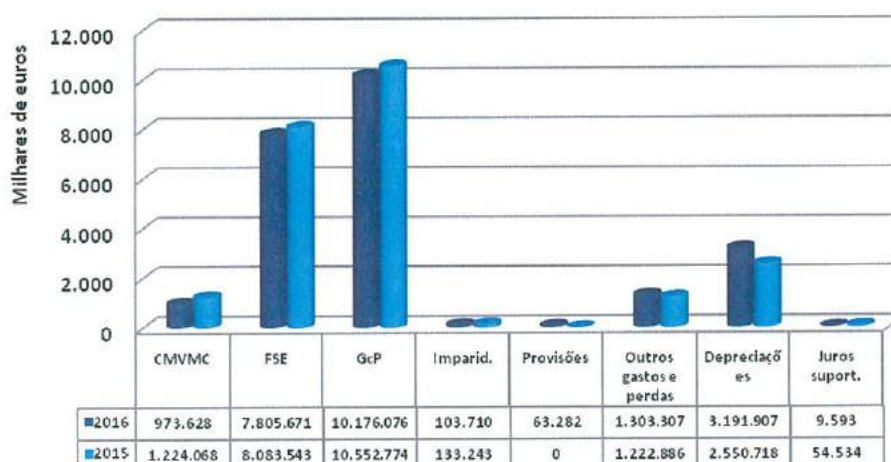
4. Outros rendimentos e ganhos – registaram um decréscimo de 210 mil euros face ao período homólogo de 2015, sendo as parcelas mais relevantes as seguintes:
 - Decréscimo de 289 mil euros referente a faturação de energia eléctrica e de 73 mil euros referente a água potável, consumidas nas instalações pelos clientes.
 - Decréscimo de 170 mil euros, face ao período homólogo de 2015, nas rubricas relativas a estimativa dos valores de assinalamento marítimo nos novos portos assumidos (105 mil euros) e dos valores relativos aos 50% das licenças de ocupação, a entregar ao IPTM e à DGRM (65 mil euros). Estas estimativas eram excessivas pelo que houve lugar à regularização do respetivo valor em 2015.

- Acréscimo de 228 mil euros referente à utilização de subsídios ao investimento, devido à incorporação de um valor superior de investimentos financiados.
- Acréscimo de 38 mil euros relativos a correções de anos anteriores;
- Acréscimo de 13 mil euros em rendimentos de cedências de exploração e 14 mil euros de cedência de moldes.

Gastos e Perdas:

A execução dos gastos e perdas, no valor total de 23,6 milhões de euros, foi inferior em 195 mil euros face a 2015 (23,8 milhões de euros). Os gastos, até novembro de 2016, distribuem-se da seguinte forma:

Gráfico 2 – Gastos



1. Gastos com o Pessoal - registou-se um decréscimo de 376 mil euros face a 2015. As principais variações são as seguintes:
 - Remunerações fixas do pessoal - as remunerações fixas reduzem-se em 109 mil euros.
 - Subsídio de alimentação é inferior em 63 mil euros;
 - Encargos com as remunerações diminuem 21 mil euros;
 - Custos dos serviços correntes reduz-se em 137 mil euros, visto que até à data não se registou qualquer custo para esta rubrica. No entanto, prevê-se o lançamento deste custo em dezembro;
 - Outros gastos com o pessoal (fardamento, equipamentos de protecção individual e higienização de vestuário) variação negativa de 26 mil euros.

Quadro 4 - Gastos com o pessoal

Valores acumulados a:

	nov-16	nov-15	variação
Gastos com o Pessoal	10.176.075,53	10.552.774,42	-376.698,89
Órgãos sociais	192.995,26	201.684,40	-8.689,14
Pessoal	9.983.080,27	10.351.090,02	-368.009,75
Nº de trabalhadores	487	491	-4

2. Fornecimentos e Serviços Externos – apresentam um decréscimo de 277 mil euros em relação a 2015, encontrando-se as variações ocorridas no quadro seguinte:

Quadro 5 - Fornecimentos e serviços externos

Valores acumulados a:

Fornecimentos e serviços externos	nov-16	nov-15	variação
Electricidade	1.162.234,10	1.400.584,62	-238.350,52
Água	411.339,58	459.521,36	-48.181,78
Comunicação	140.951,60	148.410,13	-7.458,53
Conservação	957.090,72	988.681,54	-31.590,82
Limpeza e higiene	1.437.575,13	1.315.572,64	122.002,49
Seguros	137.264,20	78.127,10	59.137,10
Vigilância	1.072.254,76	982.004,72	90.250,04
Remoção de embarcações (Sinistros)	0,00	166.804,00	-166.804,00
Trabalhos de fotografia e reportagem	20.000,00	64.975,00	-44.975,00
Outros trabalhos especializados	875.601,90	933.479,25	-57.877,35
Serviços de postos de vendagem	605.838,26	560.748,23	45.090,03
Publicidade e propaganda	296.723,72	345.441,74	-48.718,02
Outros FSE	688.797,39	639.192,63	49.604,76
Total	7.805.671,36	8.083.542,96	277.871,60

Importa salientar que não foram registados todos os gastos do corrente mês de novembro, decorrente do atraso verificado na informação das faturas que já se encontravam na empresa.

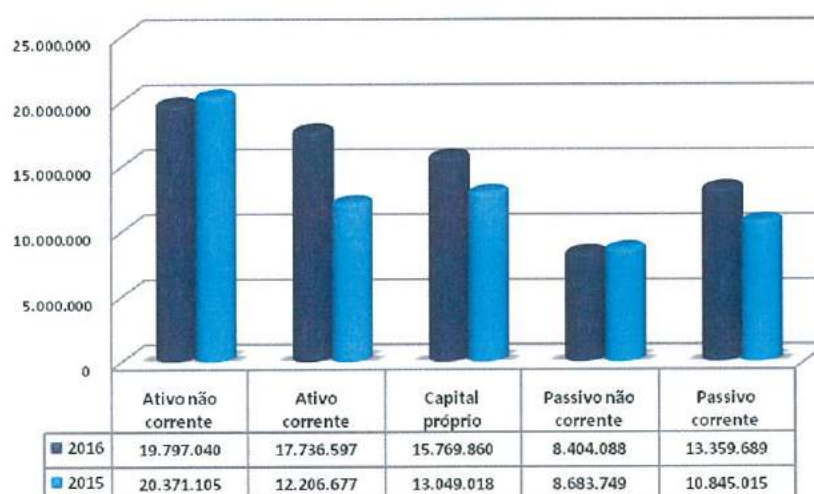
2. Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) – verificou-se um decréscimo de 29 mil euros face a 2015. Neste período foram constituídas imparidades a clientes e de outros devedores no valor de 174 mil euros, e revertidas imparidades no valor de 71 mil euros. Contudo, como não têm sido registadas imparidades mensalmente, no final do ano de 2016 esta rubrica poderá vir a registar um acréscimo substancial.
3. Provisões (aumentos / reduções) - verificou-se um acréscimo de 63 mil euros face a 2015. A provisão constituída em 2016, pelo mesmo montante, é referente ao eventual pagamento de remunerações do pessoal proveniente do ex-IPTM (junho e julho de 2014).

4. Outros gastos e perdas – registaram um acréscimo de 80 mil euros face a 2015. Os valores mais relevantes referem-se a concessões nos portos de pesca, (+32 mil euros devido ao aumento do pescado transaccionado verificado nos últimos meses), reembolsos a terceiros por prejuízos e danos (+35 mil euros relativo ao pagamento referente ao processo de sinistro ocorrido nos estaleiros navais de Azurara), e multas não fiscais (+13 mil euros).
5. Depreciações e Amortizações – registaram um acréscimo de 641 mil euros face a 2015. Este aumento resulta da incorporação dos investimentos realizados no final do exercício anterior.

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

2. Balanço

Gráfico 3 - Estrutura do balanço



No que diz respeito à comparação do Balanço acumulado a 30 de novembro de 2016 com o Balanço a 31 de dezembro de 2015, representado no gráfico 3, as variações mais significativas registadas foram:

Ativo Corrente aumentou 5,5 milhões de euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um acréscimo da dívida de clientes (+423 mil euros);
2. Um acréscimo de 16 mil euros em outras contas a receber;
3. Um aumento do montante em caixa e depósitos bancários (+4,9 milhões de euros), onde as disponibilidades de tesouraria depositadas na banca comercial são as necessárias para fazer face ao pagamento imediato a fornecedores e armadores/pescadores.

A rubrica de caixa e depósitos bancários detalha-se conforme quadro 6.

Quadro 6 - Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes

	Real	
	nov-16	dez-15
Numerário	70.489,85	29.861,09
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.371.097,97	587.335,85
- IGCP	4.406.561,60	296.951,29
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	5.848.149,42	914.148,23

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

1. Fornecedores - decréscimo de 251 mil euros, evidenciando o esforço na redução nos prazos de pagamento;
2. Outras contas a pagar - acréscimo de 2,7 milhões de euros, resultante principalmente de:
 - a) Aumento de 1 milhão de euros no valor de armadores-marés;
 - b) Aumento de 718 de euros na reserva pessoal dos armadores;
 - c) Aumento de 521 mil euros no valor de cativações a armadores;
 - d) Aumento de 397 mil euros nas cauções de pescado e serviços;
 - e) Decréscimo de 90 mil euros no valor de fornecedores de investimento;

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

A comparação da Demonstração dos Fluxos de Caixa de novembro de 2016 com o período homólogo de 2015:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um decréscimo de 266 mil euros face a 2015.
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 2 milhões de euros face a 2015.
A totalidade dos pagamentos efetuados a fornecedores em janeiro de 2015, diziam respeito a dezembro de 2014, cerca de 1,5 milhões de euros. O mesmo não sucedeu em janeiro de 2016, onde houve lugar ao pagamento de cerca de 660 mil euros, transitado de dezembro de 2015. Adicionalmente a rubrica de FSE registou uma diminuição face a 2015, como se verifica no quadro 5.
- iii. Pagamentos ao pessoal – um decréscimo de 275 mil euros face a igual período de 2015.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Pagamentos de ativos fixos tangíveis – um decréscimo de 1,7 milhões de euros, que está relacionado com o aumento do investimento realizado no final de 2015 (ver quadro 7).

- ii. Recebimentos subsídios ao investimento - Aumento de 2,3 milhões de euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento. No decorrer deste período foram recebidos efetivamente 3,1 milhões de euros relativos a projetos terminados em 2015.

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 2,7 milhões de euros: 1,4 milhões de euros em investimentos correntes e 1,3 milhões de euros em investimentos específicos. No total dos investimentos, a execução de 2016 situou-se em cerca de 50% do valor registado em 2015.

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

Quadro 7 - Investimentos realizados

Investimentos Correntes jan-nov			
	2016	2015	Acréscimos/ Decréscimos
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	130.035	19.139	110.896
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	380.993	59.900	321.093
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	43.194	88.823	-45.629
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	173.375	106.981	66.395
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	153.445	63.598	89.848
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	458.224	388.915	69.309
Projetos - Sede	57.205	35.243	21.962
SUB-TOTAL	1.396.471	762.599	633.872
Investimentos Específicos jan-nov			
	2016	2015	Acréscimos/ Decréscimos
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	367.714	502.674	-134.960
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	21.900	336.077	-314.177
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	166.436	567.617	-401.181
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	353.368	421.751	-68.383
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	44.356	445.344	-400.988
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	319.037	2.223.533	-1.904.496
Projetos - Sede	0	8.880	8.880
SUB-TOTAL	1.272.812	4.505.876	-3.215.304
TOTAL	2.669.283	5.268.475	-2.581.432

5. Resultado orçamentado e realizado até novembro de 2016

O resultado antes de impostos é de 3 milhões de euros, correspondendo a um acréscimo de 1,6 milhões de euros face ao resultado orçamentado (1,5 milhões de euros), o desvio explica-se por:

1. Vendas – apresentaram uma quebra de 300 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas vendas de combustíveis, que registaram uma quebra de 276 mil euros, justificado pela redução do número de abastecimentos ocorridos durante este ano, não totalmente prevista no orçamento.

As vendas de gelo registaram um decréscimo de 32 mil euros, essa quebra relaciona-se com o facto das fábricas de gelo terem sucessivas avarias em alguns períodos do ano. Os aprestos de pesca obtiveram um ligeiro acréscimo de 8 mil euros.

2. Prestações de Serviços – as prestações de serviços apresentam um acréscimo de 783 mil euros em relação ao orçamento, discriminado da seguinte forma:

Primeira venda de pescado - os proveitos decorrentes das taxas de 1.ª venda de pescado registaram neste período um acréscimo de 525 mil euros face ao orçamentado, o que se relaciona essencialmente com o aumento de preço médio de venda do pescado face ao considerado no orçamento.

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um acréscimo de 71 mil euros face ao orçamento, sobretudo pelo aumento das acostagens (+89 mil euros) e ocupação de espaços e terraplenos (+77 mil euros). Contudo o acréscimo foi parcialmente absorvido pela redução nas licenças de ocupação (-50 mil euros).

Gestão Dominial – estes serviços registaram um acréscimo de 203 mil euros face aos montantes orçamentados, sendo as principais variações nas rubricas ocupação de terrenos com estaleiros particulares (+73 mil euros), edifícios e terrenos (+85 mil euros), apoios de praia (+25 mil euros) e ocupação de instalações (+42 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registaram um decréscimo de 44 mil euros face aos montantes orçamentados, principalmente nas taxas de utilização dos portos (-91 mil euros) e acostagens e amarrações (-33 mil euros). As comissões sobre ocupações e a utilização de equipamentos obtiveram um acréscimo de 39 mil euros e de 26 mil euros, respetivamente.

3. Outros rendimentos e ganhos – registaram um acréscimo de 321 mil euros face ao orçamento, sendo a parcela mais relevante a que diz respeito aos rendimentos suplementares de energia elétrica (+121 mil euros), água potável (+53 mil euros), subsídios

ao investimento (+11 mil euros), regularização de contas correntes (+38 mil euros) e venda de material reciclável (+24 mil euros).

4. Fornecimentos e Serviços Externos - registaram um decréscimo de 551 mil euros em relação ao orçamento: electricidade (-181 mil euros), água potável (-70 mil euros), consultoria (-55 mil euros), manutenção de sistemas informáticos e sistemas de informação e gestão (-130 mil euros), contencioso e apoio jurídico (-45 mil euros) e conservação e reparação (-78 mil euros). Os serviços de mão-de-obra foram superiores ao orçamento em 107 mil euros, uma vez que, por força da LOE 2016, que condiciona a contratação de pessoal, a empresa vê-se forçada a adquirir este serviço para colmatar as saídas dos trabalhadores operacionais e garantir o regular funcionamento das lotas.
5. Gastos com o Pessoal – os gastos com o pessoal foram inferiores em 640 mil euros face ao orçamento. É de salientar que foram previstos no orçamento 510 trabalhadores, enquanto, à data do presente relatório, se encontram a desempenhar funções na empresa 487 trabalhadores,

Para efeitos de comparação com o orçamento, destacam-se as seguintes variações:

- Remunerações fixas ao pessoal - menos 323 mil euros e consequentemente uma redução de 140 mil euros na rubrica subsídio de alimentação;
- Encargos sobre as remunerações fixas – menos 79 mil euros
- Formação - menos 24 mil euros face ao orçamento;
- Fardamento e higienização de vestuário – menos 35 mil euros

6. Outros gastos e perdas – verificou-se um acréscimo de 188 mil euros face ao orçamento. Os desvios foram verificados nas seguintes rubricas:

- Concessão dos portos de pesca - registou um acréscimo face ao orçamento de 68 mil euros, relacionado com o aumento do valor do pescado transaccionado face ao orçamento, já que os contratos prevêem que a remuneração das Administrações Portuárias (APDL, APSS e APS) seja uma percentagem sobre o valor de pescado transaccionado em lota.
- Gastos com sucatas não valorizáveis – registou um acréscimo de 69 mil euros. Estes gastos foram orçamentados numa rubrica de fornecimentos e serviços externos;
- Reembolso a terceiros por conta de prejuízos e danos – registou um acréscimo de 56 mil euros, principalmente pelo pagamento de indemnizações aos proprietários das embarcações envolvidas no sinistro ocorrido nos estaleiros navais de Azurara.

7. Depreciações e Amortizações – registaram um acréscimo de 425 mil euros face ao orçamento. Este acréscimo resulta da incorporação dos investimentos realizada no final do exercício anterior, que não se encontrava totalmente prevista no orçamento.

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

Período findo em 30 de novembro de 2016

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	1.283.343,97	973.628,38	-309.715,59
Mercadorias	1.055.437,78	787.093,61	-268.344,17
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	227.906,19	186.534,77	-41.371,42
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	71.536,07	68.762,94	-2.773,13
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	156.370,12	117.771,83	-38.598,29
Fornecimentos e serviços externos	8.356.913,91	7.805.671,36	-551.242,55
Serviços Especializados	1.058.991,92	895.601,90	-163.390,02
Consultorias	99.367,31	43.386,00	-55.981,31
Auditorias	18.058,33	18.058,37	0,04
Outros	941.566,28	834.157,53	-107.408,75
Deslocações e estadias	13.164,97	25.497,81	12.332,84
Electricidade	1.343.795,33	1.162.234,10	-181.561,23
Combustíveis	91.460,69	78.581,14	-12.879,55
Água	481.380,64	411.339,58	-70.041,06
Artigos para oferta	10.611,67	443,85	-10.167,82
Rendas e alugueres	180.513,07	187.834,20	7.321,13
Despesas de representação	3.474,15	1.154,64	-2.319,51
Comunicação	131.339,06	140.951,60	9.612,54
Seguros	172.493,35	137.264,20	-35.229,15
Transportes	44.550,87	27.845,86	-16.705,01
Honorários	30.330,50	55.531,07	25.200,57
Conservação e reparação	1.035.752,73	957.090,72	-78.662,01
Publicidade e propaganda	284.422,87	296.723,72	12.300,85
Limpeza, higiene	1.439.728,62	1.437.575,13	-2.153,49
Vigilância e segurança	1.081.646,85	1.072.254,76	-9.392,09
(FSE) Outros	953.256,62	917.747,08	-35.509,54
Gastos com o pessoal	10.816.163,72	10.176.075,53	-640.088,19
Órgãos sociais	207.554,71	192.995,26	-14.559,45
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	114.533,20	117.005,63	2.472,43
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	4.404,58	3.318,19	-1.086,39
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	33.879,78	30.776,76	-3.103,02
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	2.447,50	2.671,73	224,23
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	35.248,58	21.943,84	-13.304,74
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.138,74	1.050,39	-88,35
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	715,00	426,56	-288,44
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	178,75	108,33	-70,42
(Órgãos Sociais) Outros	15.008,58	15.693,83	685,25
Pessoal	10.608.609,01	9.983.080,27	-625.528,74
(Pessoal) Remunerações fixas	7.190.288,20	6.866.553,33	-323.734,87
(Pessoal) Subsídio de refeição	934.526,93	794.273,16	-140.253,77
(Pessoal) Outras remunerações	198.141,88	200.327,61	2.185,73
(Pessoal) Ajudas de custo	12.178,32	13.554,47	1.376,15
(Pessoal) Formação	53.166,67	28.463,00	-24.703,67
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.869.055,21	1.790.002,16	-79.053,05
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	61.747,69	57.836,70	-3.910,99
(Pessoal) Seguros de saúde	121.907,45	108.813,92	-13.093,53
(Pessoal) Seguros de vida	10.275,79	13.156,02	2.880,23
(Pessoal) Gastos de acção social	64.767,83	57.535,91	-7.231,92
(Pessoal) Outros	92.553,04	52.563,99	-39.989,05
TOTAL GLOBAL	20.456.421,60	18.955.375,27	-1.501.046,33
Nº DE TRABALHADORES	510	487	-23

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

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

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

RENDIMENTOS E GASTOS Lotas e Vendagens	jan. a nov. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	2.457.922,64	2.157.514,95
Serviços Prestados	17.692.766,82	18.331.392,19
Subsídios à Exploração	125.376,37	65.082,34
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.282.908,64	-973.355,38
Fornecimentos e serviços externos	-6.314.777,57	-5.625.422,07
Gastos com o pessoal	-9.160.990,73	-8.599.310,94
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-68.750,00	-14.474,70
Outros rendimentos e ganhos	1.465.619,93	1.608.053,91
Outros gastos e perdas	-1.113.942,00	-1.234.149,56
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	3.800.316,82	5.715.330,74
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.537.100,93	-2.813.908,39
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.263.215,89	2.901.422,35
Juros e rendimentos similares obtidos	18.333,33	7.564,45
Juros e gastos similares suportados	-10.585,57	-9.412,49
Resultado antes de impostos	1.270.963,65	2.899.574,31

Na Demonstração de Resultados – Lotas e Vendagens o resultado antes de impostos atingiu 2,9 milhões de euros, registando um acréscimo de 1,6 milhões de euros face ao orçamento. Este aumento verifica-se essencialmente pelo efeito conjugado do acréscimo das taxas de 1.ª venda de pescado (+525 mil euros) e da redução dos gastos operacionais (-1,56 milhões de euros).

RENDIMENTOS E GASTOS Novas Competências transferidas do IPTM	jan. a nov. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	350,00
Serviços Prestados	4.051.806,20	4.196.756,28
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-435,33	-273,00
Fornecimentos e serviços externos	-2.042.136,34	-2.180.249,29
Gastos com o pessoal	-1.655.172,99	-1.576.764,59
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-68.750,00	-89.234,86
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos e ganhos	165.583,57	344.492,32
Outros gastos e perdas	-1.307,47	-69.157,43
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	449.587,64	562.637,18
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-229.627,31	-377.999,04
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	219.960,33	184.638,14
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	0,00	-180,36
Resultado antes de impostos	219.960,33	184.457,78

Na Demonstração de Resultados – Novas Competências o resultado antes de impostos atingiu 184 mil euros, registando uma quebra de 35 mil euros face ao orçamentado.

8. Resultados por Área de Negócios

Na comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 30 de novembro de 2016, com o orçamento para o mesmo período conclui-se que:

- A área de negócio que teve maior peso na constituição de rendimento e em volume de negócios é a de: “Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo” que gerou resultados de 4,25 milhões de euros, dos quais a maior parte provém das taxas de 1.ª venda de pescado, ficando assim 775 mil euros acima do orçamento;
- A área de negócios Gestão Dominial e Recreio (fora dos Portos de Pesca) gerou resultados de 769 mil euros, um acréscimo de 382 mil euros face ao orçamento e encontra-se em 2.º lugar;
- As restantes áreas de negócio aparecem com resultados muito inferiores, como se pode verificar nos mapas seguintes, que demonstra quais as áreas de negócios que mais contribuíram para a formação de rendimento para a empresa.

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

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	jan. a nov. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	1.341.718,90	1.320.577,53
Serviços Prestados	14.948.331,73	15.555.461,53
1.ª Venda de Pescado	14.858.880,97	15.384.144,46
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-200.715,43	-147.348,64
Fornecimentos e serviços externos	-3.266.352,30	-3.325.463,21
Gastos com o pessoal	-4.830.832,44	-4.439.593,35
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	2.136,75
Outros rendimentos e ganhos	325.431,53	543.463,55
Outros gastos e perdas	-325.248,19	-391.185,35
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	7.992.333,80	9.118.048,81
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.120.854,18	-1.883.213,10
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	6.871.479,62	7.234.835,71
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-3.400.594,66	-2.982.381,51
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	3.470.884,96	4.252.454,20
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	10.740,77	4.431,71
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-6.201,66	-5.620,07
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	3.475.424,06	4.251.265,84

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a nov .16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	325,00
Serviços Prestados	4.340.224,09	4.283.581,03
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-646,16	-1.728,78
Fornecimentos e serviços externos	-2.821.146,76	-2.627.521,71
Gastos com o pessoal	-1.193.987,18	-1.151.737,60
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	28.765,77
Outros rendimentos e ganhos	652.510,88	978.603,15
Outros gastos e perdas	-662.674,58	-767.881,17
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	314.280,29	742.405,69
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-796.112,51	-1.014.443,41
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-481.832,22	-272.037,72
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.044.085,51	-915.681,41
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-1.525.917,73	-1.187.719,13
Juros e rendimentos similares obtidos	3.297,74	1.360,67
Juros e gastos similares suportados	-1.904,10	-1.725,53
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-1.524.524,09	-1.188.083,99

Área de Negócio: Combustíveis_ Mercadorias_ Entrepósitos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT.FRIGORÍFICO	jan. a nov .16	
	Orçamento	Real
Vendas	1.116.203,74	836.937,42
Serviços Prestados	4.620,00	4.779,18
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.037.285,03	-772.898,80
Fornecimentos e serviços externos	-59.226,20	-22.694,78
Gastos com o pessoal	-106.008,87	-102.912,94
Outros rendimentos e ganhos	241.751,66	193.224,08
Outros gastos e perdas	-89,28	-7.117,13
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	159.966,02	129.317,03
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-201.933,93	-170.854,31
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-41.967,91	-41.537,28
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-250.668,91	-219.841,05
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-292.636,82	-261.378,33
Juros e rendimentos similares obtidos	791,74	326,68
Juros e gastos similares suportados	-457,14	-414,27
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-292.302,22	-261.465,93

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a nov. 16	
	Orçamento	Real
Vendas	0,00	25,00
Serviços Prestados	2.402.036,06	2.608.241,02
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-19,50
Fornecimentos e serviços externos	-496.532,90	-527.455,68
Gastos com o pessoal	-905.884,48	-739.375,99
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-68.750,00	-89.234,86
Outros rendimentos e ganhos	31.001,72	112.133,52
Outros gastos e perdas	-18,24	-57.415,39
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	961.852,16	1.306.898,12
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-21.906,82	-51.494,51
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	939.945,34	1.255.403,61
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-554.549,77	-486.349,93
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	385.395,57	769.053,68
Juros e rendimentos similares obtidos	1.751,54	722,70
Juros e gastos similares suportados	-1.011,33	-916,49
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	387.147,11	769.776,38

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a nov. 16	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	49.361,14	76.085,71
Subsídios à Exploração	125.376,37	65.082,34
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-44.697,35	-51.632,66
Fornecimentos e serviços externos	-1.713.655,75	-1.302.535,98
Gastos com o pessoal	-3.779.450,75	-3.742.455,65
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-68.750,00	-45.377,22
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos e ganhos	380.507,71	125.121,93
Outros gastos e perdas	-127.219,18	-79.707,95
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-5.178.527,81	-5.018.701,73
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-625.920,80	-71.902,10
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-5.804.448,61	-5.090.603,83
Juros e rendimentos similares obtidos	18.333,33	7.564,45
Juros e gastos similares suportados	-10.585,57	-9.592,85
Resultado antes de impostos	-5.796.700,85	-5.092.632,23

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

9. Demonstrações Financeiras

Balanço em 30 de novembro de 2016

RUBRICAS	jan. a nov.16		Real Dezembro-15
	Orçamento	Real	
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	20.984.232,70	18.632.867,33	19.143.504,56
Ativos intangíveis	20.751,81	54.153,27	67.208,21
Ativo por impostos diferidos	1.112.528,14	1.110.019,22	1.160.392,20
	22.117.512,64	19.797.039,82	20.371.104,97
Ativo corrente			
Inventários	170.315,32	234.743,74	197.354,73
Clientes	2.511.090,56	3.445.173,54	3.021.912,23
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	244.733,71	328.008,24	242.665,22
Outras contas a receber	5.261.464,33	7.725.937,41	7.709.799,06
Diferimentos	134.005,58	150.799,45	117.012,84
Caixa e depósitos bancários	484.897,75	5.848.149,42	914.148,23
	8.810.292,43	17.736.596,98	12.206.677,49
Total do ativo	30.927.805,08	37.533.636,80	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	5.484.291,72	7.548.867,10	7.843.218,92
Resultado líquido no período	1.437.297,83	3.015.193,79	1.811.919,82
Total do capital próprio	11.842.698,92	15.769.860,43	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	3.721.435,67	3.710.284,95	3.934.164,84
Passivos por impostos diferidos	1.591.934,61	2.079.896,48	2.165.353,43
	8.136.614,63	8.404.087,83	8.683.749,33
Passivo corrente			
Fornecedores	1.331.726,44	742.258,98	993.954,62
Estado e outros entes públicos	1.407.422,01	1.918.751,05	1.987.273,72
Outras contas a pagar	8.173.233,89	10.587.626,41	7.820.177,14
Diferimentos	36.109,19	111.052,10	43.609,19
	10.948.491,53	13.359.688,54	10.845.014,67
Total do passivo	19.085.106,16	21.763.776,37	19.528.764,00
Total do capital próprio e do passivo	30.927.805,08	37.533.636,80	32.577.782,46

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de novembro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	jan. a nov.	
	2016	2015
Vendas e serviços prestados	24.686.013,42	24.404.206,20
Subsídios à exploração	65.082,34	208.533,35
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-973.628,38	-1.224.067,73
Fornecimentos e serviços externos	-7.805.671,36	-8.083.542,96
Gastos com o pessoal	-10.176.075,53	-10.552.774,42
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-103.709,56	-133.242,74
Provisões (aumentos / reduções)	-63.282,25	0,00
Outros rendimentos e ganhos	1.952.546,23	2.163.226,72
Outros gastos e perdas	-1.303.306,99	-1.222.885,89
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	6.277.967,92	5.559.452,53
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.191.907,43	-2.550.717,85
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3.086.060,49	3.008.734,68
Juros e rendimentos similares obtidos	7.564,45	25.197,71
Juros e gastos similares suportados	-9.592,85	-54.533,69
Resultado antes de impostos	3.084.032,09	2.979.398,70
Imposto sobre o rendimento do período	-68.838,30	-102.623,01
Resultado líquido do período	3.015.193,79	2.876.775,69

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período 01 a 30 de novembro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	nov.16		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	197.669,71	135.939,53	-61.730,18	-31,23%
Mercadorias	5.368,46	6.369,77	1.001,31	18,65%
Combustíveis	99.870,91	81.697,98	-18.172,93	-18,20%
Gelo	92.430,34	47.871,78	-44.558,56	-48,21%
Serviços Prestados	1.707.564,55	1.997.098,22	289.533,67	16,96%
1.ª Venda de Pescado	1.122.216,12	1.280.077,45	157.861,33	14,07%
Serviços dos Portos de Pesca	378.572,13	400.977,00	22.404,87	5,92%
Gestão Dominial	102.033,35	161.248,06	59.214,71	58,03%
Serviços Secundários	13.096,91	14.261,73	1.164,82	8,89%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	90.447,26	143.051,21	52.603,95	58,16%
Comissões de Cobrança	5.042,52	5.763,57	721,05	14,30%
Descontos e Abatimentos	-3.843,74	-8.280,80	4.437,06	115,44%
Subsídios à Exploração	0,00	-2.773,15	-2.773,15	100,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-111.734,39	-98.414,77	-13.319,62	-11,92%
Fornecimentos e serviços externos	-730.960,60	-686.020,16	-44.940,44	-6,15%
Electricidade	-114.917,27	-37.374,57	-77.542,70	-67,48%
Água	-43.084,00	-39.962,81	-3.121,19	-7,24%
Comunicação	-11.934,09	-11.629,00	-305,09	-2,56%
Conservação	-77.438,16	-104.357,44	26.919,28	34,76%
Limpeza	-130.439,57	-168.675,11	38.235,54	29,31%
Vigilância	-95.913,35	-99.450,97	3.537,62	3,69%
Mão de Obra do Exterior	-33.293,06	-1.978,28	-31.314,78	-94,06%
Outros FSE	-223.941,10	-222.591,98	-1.349,12	-0,60%
Gastos com o pessoal	-983.287,00	-981.066,22	-2.220,78	-0,23%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-12.500,00	13.873,86	-26.373,86	-210,99%
Outros rendimentos e ganhos	142.012,99	101.988,60	-40.024,39	-28,18%
Venda de Energia	21.040,15	1.831,37	-19.208,78	-91,30%
Venda de Água	6.130,19	2.064,94	-4.065,25	-66,32%
Cedência de Exploração	2.525,00	-9.099,75	-11.624,75	-460,39%
Subsídios ao Investimento	98.633,18	81.058,97	-17.574,21	-17,82%
Outros Rendimentos	13.684,47	26.133,07	12.448,60	90,97%
Outros gastos e perdas	-95.882,52	-94.693,79	-1.188,73	-1,24%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	112.882,74	385.932,12	273.049,38	241,89%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-251.520,61	-304.839,39	53.318,78	21,20%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-138.637,87	81.092,73	219.730,60	158,49%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,66	54,85	-1.611,81	-96,71%
Juros e gastos similares suportados	-962,33	-278,43	-683,90	-71,07%
Resultado antes de impostos	-137.933,54	80.869,15	218.802,69	158,63%

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de novembro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a nov.16		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	2.457.922,64	2.157.864,95	-300.057,69	-12,21%
Mercadorias	59.143,48	67.688,66	8.545,18	14,45%
Combustíveis	1.074.796,08	798.505,40	-276.290,68	-25,71%
Gelo	1.323.983,08	1.291.670,89	-32.312,19	-2,44%
Serviços Prestados	21.744.573,02	22.528.148,47	783.575,45	3,60%
1.ª Venda de Pescado	14.858.824,29	15.384.144,46	525.320,17	3,54%
Serviços dos Portos de Pesca	4.323.596,79	4.395.268,26	71.671,47	1,66%
Gestão Dominial	1.265.658,50	1.468.845,78	203.187,28	16,05%
Serviços Secundários	195.401,35	205.784,62	10.383,27	5,31%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	1.105.449,77	1.061.310,06	-44.139,71	-3,99%
Comissões de Cobrança	55.467,82	81.903,70	26.435,88	47,66%
Descontos e Abatimentos	-59.825,50	-69.108,41	9.282,91	15,52%
Subsídios à Exploração	125.376,37	65.082,34	-60.294,03	-48,09%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.283.343,97	-973.628,38	-309.715,59	-24,13%
Fornecimentos e serviços externos	-8.356.913,91	-7.805.671,36	-551.242,55	-6,60%
Electricidade	-1.343.795,33	-1.162.234,10	-181.561,23	-13,51%
Água	-481.380,64	-411.339,58	-70.041,06	-14,55%
Comunicação	-131.339,06	-140.951,60	9.612,54	7,32%
Conservação	-1.035.752,73	-957.090,72	-78.662,01	-7,59%
Limpeza	-1.439.728,62	-1.437.575,13	-2.153,49	-0,15%
Vigilância	-1.081.646,85	-1.072.254,76	-9.392,09	-0,87%
Mão de Obra do Exterior	-366.123,52	-473.914,59	107.791,07	29,44%
Outros FSE	-2.477.147,16	-2.150.310,88	-326.836,28	-13,19%
Gastos com o pessoal	-10.816.163,72	-10.176.075,53	-640.088,19	-5,92%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-137.500,00	-103.709,56	-33.790,44	-24,57%
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25	63.282,25	100,00%
Outros rendimentos e ganhos	1.631.203,50	1.952.546,23	321.342,73	19,70%
Venda de Energia	260.039,56	381.187,12	121.147,56	46,59%
Venda de Água	68.547,17	122.028,30	53.481,13	78,02%
Cedência de Exploração	61.647,59	73.972,88	12.325,29	19,99%
Subsídios ao Investimento	1.084.964,38	1.096.599,53	11.635,15	1,07%
Outros Rendimentos	156.004,80	278.758,40	122.753,60	78,69%
Outros gastos e perdas	-1.115.249,47	-1.303.306,99	188.057,52	16,86%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4.249.904,46	6.277.967,92	2.028.063,46	47,72%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.766.728,24	-3.191.907,43	425.179,19	15,37%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.483.176,22	3.086.060,49	1.602.884,27	108,07%
Juros e rendimentos similares obtidos	18.333,33	7.564,45	-10.768,88	-58,74%
Juros e gastos similares suportados	-10.585,57	-9.592,85	-992,72	-9,38%
Resultado antes de impostos	1.490.923,98	3.084.032,09	1.593.108,11	106,85%
Imposto sobre o rendimento do período	-53.626,15	-68.838,30	15.212,15	28,37%
Resultado líquido do período	1.437.297,83	3.015.193,79	1.577.895,96	109,78%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 30 de novembro de 2016

RUBRICAS	jan. a nov.16		Real nov 2015
	Orçamento	Real	
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	27.014.224,28	28.467.540,28	28.733.652,60
Pagamentos a fornecedores	-12.135.039,59	-10.767.560,04	-12.857.436,11
Pagamentos ao pessoal	-11.208.064,29	-10.357.236,28	-10.632.408,74
Caixa gerada pelas operações	3.671.120,40	7.342.743,96	5.243.807,75
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-534.536,71	-578.213,65	305.053,69
Outros recebimentos/pagamentos	-974.003,05	-2.011.922,20	-1.524.275,37
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	2.162.580,64	4.752.608,11	4.024.586,07
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-4.238.775,93	-2.993.085,90	-4.711.642,46
Activos intangíveis	0,00	-758,93	-8.319,05
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Subsidios ao investimento	1.417.452,40	3.184.747,49	858.114,39
Juros e rendimentos similares	0,00	2,24	87,03
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-2.821.323,53	190.904,90	-3.861.760,09
Fluxos de caixa das actividades 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	-10.585,57	-9.511,82	-54.884,35
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-10.585,57	-9.511,82	-54.884,35
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-669.328,46	4.934.001,19	107.941,63
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	484.897,07	5.848.149,42	3.883.131,19
Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes		Real	
		nov-16	nov-15
Numerário		70.489,85	110.044,01
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis			
- Bancos comerciais		1.371.097,97	970.772,50
- IGCP		4.406.561,60	2.802.314,68
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período		5.848.149,42	3.883.131,19

10. Indicadores Financeiros

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

Quadro 8 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento

Indicadores financeiros	Mar	Jun	Set	Nov	Orçamento 2016
Volume de Negócios (€)	5.600.869	12.786.658	22.029.841	26.638.560	27.933.274
EBITDA (€)	292.344	1.727.170	5.376.362	6.277.968	4.471.563
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	90%	80%	70%	71%	80%
PMP*	26	29	31	33	36
Resultado líquido (€)	-555.864	-2.914	2.729.034	3.015.194	1.149.340
Resultado Antes de Impostos 2016	-536.267,93	27.386,08	2.781.072,42	3.084.032,09	1.461.766,03
Resultado Antes de Impostos 2015	-413.304,17	677.085,81	2.554.149,04	2.979.398,70	1.200.451,30

* 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, 6 de janeiro de 2017

Margarida R. Silva

