



Relatório de Execução Financeira e Orçamental a

31 de outubro de 2017

ÍNDICE

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS A 31 DE OUTUBRO 2017	3
COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2016 E ORÇAMENTO	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS.....	3
RENDIMENTOS:.....	3
GASTOS:.....	6
GASTOS ALÍNEA B), DO N.º 4, DO ART.º 124.º DO DECRETO-LEI N.º 25/2017	7
2. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	9
3. RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS	10
COMPARAÇÃO COM O PERÍODO HOMÓLOGO DE 2016	14
1. BALANÇO	14
2. INVESTIMENTO	15
PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	18
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	19
INDICADORES FINANCEIROS	22

INDÍCIE DE QUADROS

Quadro 1 - Rendimentos	3
Quadro 2 – Informação estatística de pescado, por direção	4
Quadro 3 - Gastos	6
Quadro 4 – Fornecimentos e serviços externos	6
Quadro 5 – Gastos alínea b), do n.º 4, do art.º 124.º do Decreto-Lei n.º 25/2017	7
Quadro 6 – Gastos com o pessoal	8
Quadro 7 – Caixa e bancos	14
Quadro 8 - Investimentos	15
Quadro 9 - Principais Investimentos Específicos.....	16
Quadro 10 - Principais Investimentos Correntes	16
Quadro 11 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento	22

INDÍCIE DE GRAFICOS

Gráfico 1– Demonstraçao de Fluxos de Caixa - saldo final a 31 de outubro de 2017	9
Gráfico 2 - Rubricas do balanço	14

Análise das Demonstrações Financeiras a 31 de outubro 2017

Comparação com o período homólogo de 2016 e orçamento

1. Demonstração de Resultados

Na comparação da Demonstração de Resultados por Naturezas de janeiro a outubro de 2017 com a do mesmo período de 2016, verifica-se que o Resultado antes de Impostos foi de 2,2 milhões de euros, registando um decréscimo de 788 mil euros relativamente ao montante apurado no período homólogo de 2016.

Em relação ao orçamento, o resultado antes de impostos, acumulado a outubro, registou um decréscimo de 230 mil euros face ao previsto (2,4 milhões de euros).

Rendimentos:

Quadro 1 - Rendimentos

Rendimentos	janeiro a outubro			variações	
	orçamento	2017	2016	face ao orçamento	face a 2016
Vendas	2.037.010	1.916.988	2.021.925	-120.023	-104.938
Serviços Prestados	21.021.472	20.278.128	20.531.050	-743.344	-252.922
Subsídios à Exploração	91.250	44.226	67.855	-47.024	-23.629
Imparidade de dívidas a receber (reversões)	0	93.506	56.853	93.506	36.653
Outros rendimentos	1.959.727	1.838.083	1.850.558	-121.644	-12.475
Juros e rendimentos similares obtidos	6.250	3.592	7.510	-2.658	-3.917
Total Rendimentos	25.115.710	24.174.523	24.535.752	-941.187	-361.228

1. Vendas – verificou-se um decréscimo de 105 mil euros, face ao mesmo período de 2016, principalmente decorrente das vendas de combustíveis, que foram superiores em 110 mil euros, essencialmente devido ao aumento da 1.ª venda de pescado verificado no 1.º trimestre do ano.

Na comparação com o orçamento, as vendas ficaram 120 mil euros abaixo do previsto.

Na sua análise verificou-se o seguinte:

- vendas de gelo - registaram uma quebra de 129 mil euros,
- vendas de combustível – registaram um acréscimo de 12 mil euros.

2. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 253 mil euros face ao ano anterior e um decréscimo de 743 mil euros em relação ao orçamento:

Primeira venda de pescado – os rendimentos decorrentes das taxas de 1.ª venda de pescado registam um acréscimo de 119 mil euros face ao período homólogo de 2016. O acréscimo que se registou durante o 1.º semestre do ano tem vindo a ser absorvido nos últimos meses, registando-se agora uma quebra face a 2016.

Até outubro de 2017, foram transacionadas 85,7 mil toneladas de pescado, correspondendo a 172,2 milhões de euros, (- 1,3 milhões de euros que em 2016). No entanto, o preço médio verificado até outubro de 2017 foi superior ao de 2016 em 0,11€/kg, como se pode verificar no Quadro 2.

Face ao orçamento, as taxas de 1.ª venda de pescado registaram, um decréscimo de 186 mil euros.

Quadro 2 – Informação estatística de pescado, por direção

Direções de Lotas e Portos de Pesca	janeiro a outubro: 2017			janeiro a outubro: 2016			Evolução 2017/2016		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.
Norte	2.742.586	8.148.433	3,03	2.913.775	7.703.734	2,66	-5,9%	5,8%	13,9%
Matosinhos	15.430.464	21.461.982	1,38	18.514.793	27.062.845	1,50	-16,7%	-20,7%	-8,0%
Centro Norte	16.514.776	24.190.193	1,50	16.707.141	22.005.452	1,32	-1,2%	9,9%	13,6%
Centro	15.843.059	38.190.103	2,42	13.845.332	34.925.355	2,51	14,4%	9,3%	-3,6%
Centro Sul	24.253.195	40.230.405	1,70	24.041.286	42.055.172	1,86	0,9%	-4,3%	-8,6%
Algarve	10.929.647	39.981.312	3,72	15.216.873	39.739.811	2,76	-28,2%	0,6%	34,8%
TOTAL	85.713.727	172.202.428	2,01	91.239.201	173.492.369	1,90	-6,1%	-0,7%	5,7%

Serviços de Portos de Pesca – registaram um decréscimo de 30 mil euros face ao mesmo período de 2016, principalmente nas “Receitas sobre instalações” (-27 mil euros) e “Portagens” (-11 mil euros).

Face ao orçamento, o conjunto dos serviços de portos de pesca registou um decréscimo de 204 mil euros, sendo os principais desvios negativos os relacionados com “Licenças de ocupação” (-46 mil euros), “Receitas sobre instalações” (-55 mil euros) e “Ocupação de espaços e terraplenos” (-84 mil euros).

Gestão Dominial – verificou-se um decréscimo de 26 mil euros face a 2016, destacando-se os rendimentos com “Estaleiros particulares” (-41 mil euros), “Edifícios e terrenos” (-12 mil euros) e “Ocupação de instalações” (-15 mil euros). As “Ocupações de terrenos” registaram um acréscimo de 40 mil euros;

Em relação ao orçamento, estes serviços registaram um decréscimo de 92 mil euros, principalmente nas rubricas “Estaleiros particulares” (-33 mil euros), “Hotelaria e similares” (-52 mil euros) e “Esplanadas” (-19 mil euros). No entanto, parte deste decréscimo foi absorvido com a rubrica “ocupação de terrenos” com o acréscimo de 24 mil euros.

Serviços de Náutica e Marítimas Turísticas – apresenta um decréscimo de 24 mil euros face a 2016, sobretudo nas “Acostagem/amarrações” (-86 mil euros), “Comissão s/ Ocupação” (-25 mil euros), “Utilização de equipamentos” (-14 mil euros). As “Taxas sobre bilhetes” registaram um acréscimo de 70 mil euros e as “Taxas de utilização portuária/estacionamento (TUP)” um acréscimo de 36 mil euros.

Em relação ao orçamento, estes serviços registaram um decréscimo de 215 mil euros, destacando-se as “Acostagem/amarrações” (-86 mil euros), “Comissão sobre ocupações” (-46 mil euros) e “Taxes sobre bilhetes” (-59 mil euros).

3. Subsídios à Exploração – apresenta um decréscimo de 24 mil euros face ao período homólogo de 2016.

Face ao orçamento, o desvio verificado é de menos 47 mil euros. Em 2017 foram recebidos um subsídio à exploração do Instituto de Emprego e Formação Profissional no âmbito da realização de estágios profissionais (3 mil euros) e a participação referente ao Projeto SISAB 2017 (41 mil euros).

4. Imparidade de dívidas a receber (reversões) – neste período de 2017 registaram-se mais 37 mil euros de reversões de imparidades de dívidas a receber do que em igual período de 2016.

No orçamento não foram previstas reversões de imparidades, pelo que o desvio é de 94 mil euros positivos.

5. Outros rendimentos e ganhos - registaram um decréscimo de 12 mil euros, face ao mesmo período de 2016, devido a:

- ganho relativo à depreciação dos “subsídios ao investimento” (+61 mil euros);
- acréscimo dos rendimentos suplementares de energia elétrica e água potável (+11 mil euros);
- decréscimo das rubricas “Regularizações de contas correntes” (-31 mil euros);
- decréscimo da rubrica “Ganhos sinistros” (-24 mil euros);
- decréscimo na “cedência de moldes” (-15 mil euros)

Face ao orçamento, os outros rendimentos e ganhos registaram um decréscimo de 121 mil euros, principalmente pelo decréscimo da rubrica subsídios ao investimento (-119 mil euros).

Gastos:
Quadro 3 - Gastos

Rendimentos	janeiro a outubro			variações	
	orçamento	2017	2016	face ao orçamento	face a 2016
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	788.205	890.735	875.214	102.530	15.521
Fornecimentos e serviços externos	7.193.089	7.130.013	7.119.651	-63.076	10.362
Gastos com o pessoal	9.926.039	9.455.935	9.195.009	-470.104	260.926
Imparidade de dívidas a receber (perdas)	541.667	342.179	174.437	-199.488	167.742
Provisões (aumentos)	0	0	63.282	0	-63.282
Outros gastos	1.184.548	1.160.058	1.208.613	-24.490	-48.555
Gastos / Reversões de depreciação	3.027.009	2.972.139	2.887.068	-54.870	85.071
Juros e gastos similares suportados	10.000	8.081	9.314	-1.919	-1.233
Total Gastos	22.670.556	21.959.140	21.532.589	-711.417	426.551

6. **Fornecimentos e serviços externos** – esta conta registou um acréscimo de 10 mil euros, em relação ao mesmo período de 2016, fundamentalmente devido a:
- “Participação em feiras” (+51 mil euros), em resultado do objetivo estratégico da internacionalização;
 - “Serviços de postos de vendagem” (+79 mil euros), devido ao aumento do pescado transacionado;
 - “Eletricidade” (-101 mil euros) em resultado do contrato realizado no início do ano com melhores condições;

Em relação ao orçamento, os fornecimentos e serviços externos registaram um decréscimo de 63 mil euros, como se segue.

Quadro 4 – Fornecimentos e serviços externos

	janeiro a outubro			variações	
	orçamento	2017	2016	face ao orçamento	face a 2016
Mão de Obra do Exterior	325.000,00	479.852,80	471.936,31	154.852,80	7.916,49
Consultorias	100.305,56	63.654,00	39.566,00	-36.651,56	24.088,00
Outros trabalhos Especializados	613.018,61	342.610,26	338.130,01	-270.408,35	4.480,25
Electricidade	1.002.696,57	1.023.006,42	1.124.859,53	20.309,85	-101.853,11
Conservação e reparação	892.742,59	825.362,58	852.733,28	-67.380,01	-27.370,70
Publicidade e propaganda	300.812,49	312.646,04	262.206,04	11.833,55	50.440,00
Limpeza, higiene	1.226.645,31	1.256.607,64	1.268.900,02	29.962,33	-12.292,38
Vigilância e segurança	1.035.421,20	1.034.363,29	972.803,79	-1.057,91	61.559,50
Água	308.350,20	351.684,59	371.376,77	43.334,39	-19.692,18
Rendas e alugueres	180.465,86	175.453,99	170.152,74	-5.011,87	5.301,25
Comunicação	128.017,56	130.089,90	129.322,60	2.072,34	767,30
Serviços de Postos de Vendagem	546.373,23	616.926,08	537.845,39	70.552,85	79.080,69
Outros FSE	533.239,85	517.755,77	579.818,72	-15.484,08	-62.062,95
Total	7.193.089,03	7.130.013,36	7.119.651,20	-63.075,67	10.362,16

Gastos alínea b), do n.º 4, do art.º 124.º do Decreto-Lei n.º 25/2017

A alínea b), do n.º 4, do art.º 124.º do Decreto-Lei n.º 25/2017, de 3 de março, determina que o conjunto dos gastos com comunicações, deslocações, ajudas de custo e alojamento, bem como os associados à frota automóvel devem ser iguais ou inferiores aos registados em 2016. De modo a ser possível aferir evolução destes gastos, apresenta-se de seguida o Quadro 6 com os gastos contabilizados nas referidas rubricas. Uma vez que o Decreto-Lei n.º 25/2017 determina a comparação dos dados com os do ano de 2016, apresenta-se a comparação com os dados do período homólogo de 2016 e com o orçamento até outubro de 2017.

Quadro 5 – Gastos alínea b), do n.º 4, do art.º 124.º do Decreto-Lei n.º 25/2017

Gastos alínea b), n.º 4, art.º 124.º do Decreto-Lei n.º 25/2017	janeiro a outubro			variações	
	Orcamento	2017	2016	face ao orçamento	face a 2016
Comunicações	128.017,56	130.089,90	129.322,60	2.072,34	767,30
Deslocações e Estadas	23.539,20	13.515,79	23.518,31	-10.023,41	-10.002,52
Deslocação viatura própria	3.023,27	1.611,76	3.639,28	-1.411,51	-2.027,52
Desloc. Viagens	1.874,99	1.689,42	881,80	-185,57	807,62
Desloc. Alojamento	6.057,60	5.568,85	5.022,10	-488,75	546,75
Desl. Alojamento Internacional	6.458,34	2.467,00	8.703,02	-3.991,34	-6.236,02
Desl. Viagens Internacionais	6.125,00	2.178,76	5.272,11	-3.946,24	-3.093,35
Ajudas de Custo	12.525,18	12.199,25	11.003,22	-325,93	1.196,03
Ajudas Custo-Org. Sociais	1.333,33	3.282,21	1.495,14	1.948,88	1.787,07
Ajudas custo-Pessoal	11.191,85	8.917,04	9.508,08	-2.274,81	-591,04
Gastos com Viaturas	125.346,93	147.362,99	151.807,75	22.016,06	-4.444,76
Conservação e reparação	18.624,47	34.822,52	40.903,99	16.198,05	-6.081,47
Seguros para Viaturas	6.285,77	9.123,01	10.945,01	2.837,24	-1.822,00
Rendas de Viaturas (AOV)	29.447,20	26.539,85	21.018,40	-2.907,35	5.521,45
IUC - Imposto Único de Circulação	989,47	1.271,54	1.149,80	282,07	121,74
Combustíveis para viaturas	46.500,00	50.559,39	50.191,88	4.059,39	367,51
Portagens e Estacionamento de Viaturas	23.500,02	25.046,68	27.598,67	1.546,66	-2.551,99
Total	289.428,87	303.167,93	315.651,88	13.739,06	-12.483,95

7. **Gastos com o Pessoal** – quando comparados com o mesmo período de 2016, os gastos com o pessoal foram superiores em 261 mil euros. As principais variações são as seguintes:

- Subsídio de alimentação – aumento de 53 mil euros, devido à reposição, para todos os trabalhadores, dos valores estipulados no Acordo de Empresa;
- Remunerações fixas dos Órgãos Sociais e encargos – aumento de 25 mil euros devido ao facto de, por um lado, no período homólogo de 2016 (até 23 de maio) não ter havido presidente do Conselho de Administração e, por outro, pela saída, em março de 2017, de um vogal do Conselho de Administração, tendo sido regularizados os montantes devidos pela saída.

As restantes variações estão evidenciadas no quadro 5.

Face ao orçamento, os gastos com o pessoal registaram um decréscimo de 470 mil euros. O desvio negativo explica-se pelo atraso na contratação, prevista no orçamento, de 29 trabalhadores. Os desvios encontram-se, essencialmente, nas rubricas apresentadas no quadro 5.

Quadro 6 – Gastos com o pessoal

	janeiro a outubro			variações	
	orçamento	2017	2016	face ao orçamento	face a 2016
Gastos totais com os Órgãos Sociais	199.736,62	198.195,23	172.915,76	-1.541,39	25.279,47
Remunerações com o pessoal	6.696.809,31	6.440.144,16	6.395.762,93	-256.665,15	44.381,23
Subsídio de Refeição	815.814,22	775.406,93	722.408,28	-40.407,29	52.998,65
Cessações	166.666,67	65.000,00	0,00	-101.666,67	65.000,00
Encargos	1.676.966,61	1.620.851,49	1.619.872,04	-56.135,12	979,45
Ajudas de Custo	11.191,85	10.528,80	9.508,08	-663,05	1.020,72
Seguros	194.452,51	188.936,11	165.475,92	-5.516,40	23.460,19
Formação	40.000,00	27.830,26	14.076,00	-12.169,74	13.754,26
Pensões e Planos de Saúde	0,00	35.206,00	0,00	35.206,00	35.206,00
Outros gastos	124.380,82	93.836,02	94.990,30	-30.544,80	-1.154,28
Total	9.926.038,61	9.455.935,00	9.195.009,31	-470.103,61	260.925,69
Nº de trabalhadores	510	494	488	-16	6

8. Imparidade de dívidas a receber (perdas) – até outubro foram constituídas imparidades no montante de 342 mil euros, quando comparado com o período homólogo de 2016, o valor de imparidades constituídas para clientes e outros devedores com dívidas de mais de 180 dias foi superior em 168 mil euros. Face ao orçamento, regista-se um decréscimo de 199 mil euros.

9. Outros gastos e perdas - esta conta registou um decréscimo de 49 mil euros, em relação ao mesmo período de 2016, fundamentalmente pelo decréscimo de 52 mil euros nos reembolsos a terceiros por danos e prejuízos, decréscimo de 48 mil euros nas concessões de portos de pesca, decréscimo de 31 mil euros nas sucatas não valorizáveis e acréscimo de 60 mil euros nos gastos com devoluções de subsídios ao investimento e exploração.

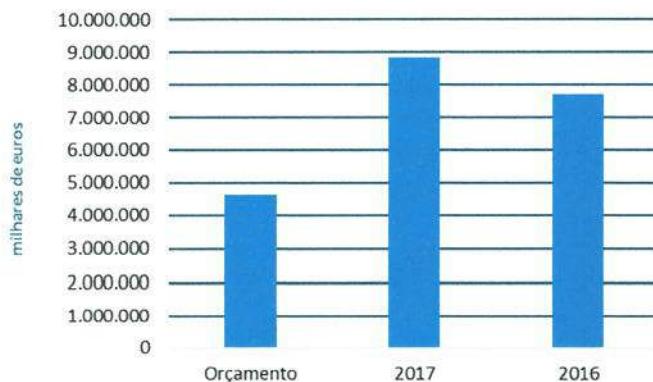
Face ao orçamento, verificou-se um decréscimo de 24 mil euros nesta rubrica, sendo que os principais desvios referem-se a:

- Decréscimo de 16 mil euros na rubrica devolução de subsídios ao investimento recebidos em anos anteriores;
- Decréscimo de 30 mil euros em sucatas não valorizáveis;
- Decréscimo de 12 mil euros nos gastos relacionados com os abates de ativos;
- Acréscimo de 30 mil euros em penalizações contratuais;

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

2. Demonstração de Fluxos de Caixa

Gráfico 1 – Demonstração de Fluxos de Caixa - saldo final a 31 de outubro de 2017



Comparando os fluxos de caixa de outubro de 2017 com os referentes ao período homólogo de 2016 e orçamento, verifica-se:

a. Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um acréscimo de 1,3 milhões de euros, decorrente do aumento do valor do pescado transacionado em lota no 1.º semestre de 2017.

Os recebimentos de clientes, face ao orçamento, foram superiores em 2,5 milhões de euros, também resultante do acréscimo da 1.ª venda nos primeiros meses do ano, acréscimo não previsto no orçamento.

- ii. Pagamentos a fornecedores – um acréscimo de 461 mil euros que se justifica, pelo saldo inicial transitado do ano anterior (superior em 200 mil euros) e pelo aumento do valor pago a fornecedores de combustíveis.

No orçamento, a empresa ficou 247 mil euros abaixo do previsto devido ao decréscimo dos “Fornecimentos e serviços externos” e de “Outros gastos”.

- iii. Pagamentos ao pessoal – um decréscimo de 142 mil euros, em comparação com 2016, que se explica pela redução do número de trabalhadores face ao período homólogo.

No orçamento foi considerada a entrada de mais trabalhadores, o que ainda não se concretizou na sua totalidade, pelo que, face ao orçamento, se pagou menos 694 mil euros do que o previsto.

b. Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- i. Pagamentos de ativos fixos tangíveis - acréscimo de 243 mil euros, que está relacionado com o maior nível de investimento realizado em 2017, face ao realizado no mesmo período de 2016.



No entanto, em relação ao orçamento, os pagamentos estão abaixo do previsto, em 2,1 milhões de euros (ver Quadro 6 - Investimentos), o que se explica pelo reduzido nível de investimento realizado até à data.

- ii. Recebimento de subsídios ao investimento – decréscimo de 2,7 milhões de euros, face ao montante de 2016. Em relação ao orçamento, registou um acréscimo de 406 mil euros.

3. Resultados por Área de Negócios

Na comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio, a 31 de outubro de 2017 com o período homólogo e orçamento, conclui-se que:

- A área de negócio que tem maior peso na constituição de rendimento e em volume de negócios é a de: “Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo” que gerou resultados de 3,3 milhões de euros, dos quais a maior parte provém da 1.ª venda de pescado, um decréscimo de 725 mil euros face ao período homólogo e 103 mil euros face ao orçamento;
- A área de negócios Gestão Dominial (fora dos Portos de Pesca) e Recreio gerou resultados de 243 mil euros, um decréscimo de 494 mil euros, face a 2016, e 325 mil euros face ao orçamento, e encontra-se em 2.º lugar;
- As restantes áreas de negócio apresentam resultados muito inferiores, como se pode verificar nos mapas seguintes, demonstrando o reduzido peso que cada área tem na formação do resultado da empresa.

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

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	jan. a out.17		jan. a out.2016
	Orçamento	Real	Real
Vendas	1.285.553,88	1.150.000,24	1.268.124,49
Serviços Prestados	14.336.791,52	14.126.989,02	14.261.534,77
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-135.861,26	-135.490,33	-137.872,23
Fornecimentos e serviços externos	-2.521.062,63	-3.072.809,24	-3.014.520,94
Gastos com o pessoal	-4.298.851,41	-4.075.780,69	-4.032.216,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	423,25	0,00
Outros rendimentos	480.555,53	645.457,24	516.826,87
Outros gastos	-336.585,15	-355.462,11	-360.344,62
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	8.810.540,48	8.283.327,38	8.501.532,19
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.659.158,72	-1.704.485,98	-1.700.674,94
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	7.151.381,76	6.578.841,40	6.800.857,25
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-3.751.814,04	-3.282.017,68	-2.781.056,88
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	3.399.567,72	3.296.823,72	4.019.800,37
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	4.119,99	2.368,10	4.399,57
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-6.591,98	-5.327,05	-5.456,95
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	3.397.095,72	3.293.864,77	4.018.743,00

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL (dentro dos Portos de Pesca)	jan. a out.17		jan. a out.2016
	Orçamento	Real	Real
Vendas	416,67	350,00	300,00
Serviços Prestados	4.057.221,58	3.841.809,90	3.894.953,71
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-516,67	-630,00	-718,60
Fornecimentos e serviços externos	-2.586.972,98	-2.326.556,29	-2.397.926,65
Gastos com o pessoal	-1.249.402,22	-1.018.408,55	-1.046.042,55
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	7.411,39	27.223,76
Outros rendimentos	993.259,59	877.156,76	934.479,22
Outros gastos	-667.907,88	-660.257,76	-711.103,73
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	546.098,09	720.875,45	701.165,16
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-912.570,74	-904.389,10	-920.908,66
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-366.472,65	-183.513,65	-219.743,50
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.073.122,15	-938.747,45	-853.868,65
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-1.439.594,80	-1.122.261,10	-1.073.612,15
Juros e rendimentos similares obtidos	1.178,43	677,34	1.350,80
Juros e gastos similares suportados	-1.885,49	-1.523,68	-1.675,45
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-1.440.301,86	-1.123.107,44	-1.073.936,80

Área de Negócio: Combustíveis_ Mercadorias_ Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS + COMBUSTÍVEIS + ENT FRIGORÍFICO	jan. a out. 17		jan. a out. 2017
	Orçamento	Real	Real
Vendas	751.039,67	766.562,32	753.475,93
Serviços Prestados	4.200,00	5.104,58	4.871,33
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-610.373,38	-718.100,40	-695.213,94
Fornecimentos e serviços externos	-36.187,20	-22.788,98	-21.199,08
Gastos com o pessoal	-16.395,89	-61.242,91	-91.997,56
Outros rendimentos	188.820,18	156.935,90	193.391,05
Outros gastos	-5.416,67	-7.642,71	-7.109,77
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	275.686,71	118.827,80	136.217,96
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-135.918,65	-124.976,25	-155.338,36
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	139.768,06	-6.148,45	-19.120,40
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-218.624,88	-191.249,01	-205.000,76
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-78.856,82	-197.397,46	-224.121,16
Juros e rendimentos similares obtidos	240,08	137,99	324,31
Juros e gastos similares suportados	-384,13	-310,42	-402,25
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-79.000,86	-197.569,88	-224.199,10

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

RENDIMENTOS GESTÃO DOMINIAL E RECREIO (fora dos portos de pesca)	jan. a out. 17		jan. a out. 2016
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	75,00	25,00
Serviços Prestados	2.555.842,70	2.249.128,86	2.298.736,43
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	-58,50	-19,50
Fornecimentos e serviços externos	-462.464,85	-495.729,88	-475.947,14
Gastos com o pessoal	-606.356,79	-610.150,80	-668.121,06
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-270.833,33	-295.897,33	28.996,43
Outros rendimentos	51.424,17	83.140,88	108.467,06
Outros gastos	-86,58	-884,40	-57.363,38
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.267.525,32	929.623,83	1.234.773,84
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-51.816,62	-120.127,19	-44.835,05
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.215.708,70	809.496,64	1.189.938,79
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-647.921,20	-566.789,50	-453.519,04
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	567.787,50	242.707,14	736.419,75
Juros e rendimentos similares obtidos	711,50	408,96	717,46
Juros e gastos similares suportados	-1.138,41	-919,96	-889,89
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	568.499,01	243.116,10	737.137,20

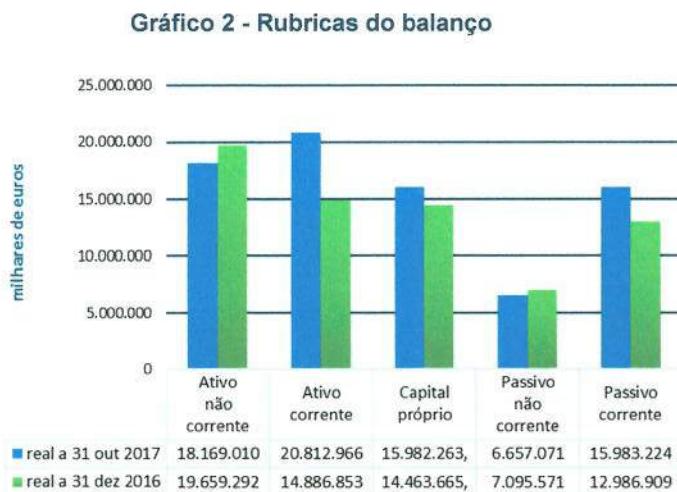
**Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança
(AQS) ⁽¹⁾**

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	jan. a out.17		jan. a out.2016
	Orçamento	Real	Real
Serviços Prestados	67.416,66	55.095,77	70.954,01
Subsídios à Exploração	91.250,00	44.226,23	67.855,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-41.453,21	-36.455,31	-41.389,34
Fornecimentos e serviços externos	-1.586.401,37	-1.212.128,97	-1.210.057,39
Gastos com o pessoal	-3.755.032,30	-3.690.352,05	-3.356.631,99
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-270.833,33	39.389,95	-173.803,61
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos	245.667,64	75.392,18	97.393,43
Outros gastos	-174.551,79	-135.811,04	-72.691,70
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-5.423.937,70	-4.860.643,24	-4.681.653,35
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-267.544,57	-118.160,40	-65.311,03
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-5.691.482,27	-4.978.803,64	-4.746.964,38
Juros e rendimentos similares obtidos	6.250,00	3.592,40	7.509,60
Juros e gastos similares suportados	-10.000,00	-8.081,11	-9.314,42
Resultado antes de impostos	-5.695.232,27	-4.983.292,35	-4.748.769,20

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

Comparação com o período homólogo de 2016

1. Balanço



Na comparação dos Balanços a 31 outubro de 2017 e a 31 de dezembro de 2016, sublinha-se:

Ativo não Corrente – decréscimo de 1,5 milhões de euros, verificado essencialmente nos ativos fixos tangíveis (- 1,5 milhões de euros), devido ao aumento das depreciações ocorridas, face a dezembro 2016, e ao reduzido nível de investimento.

Ativo Corrente – aumento de 6 milhões de euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

- decréscimo de 480 mil euros em clientes;
- aumento de 1,9 milhões de euros em outros créditos a receber, principalmente em nos Compradores de pescado, com um aumento de 1,9 milhões de euros;
- aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+ 4,3 milhões de euros), onde as disponibilidades de tesouraria depositadas na banca comercial são as necessárias para o imediato pagamento a fornecedores e armadores/pescadores.

Quadro 7 – Caixa e bancos

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	out-17	dez-16
Numerário	65.104,18	38.761,85
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.536.247,13	559.260,03
- IGCP	7.244.021,35	3.946.278,72
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	8.845.372,66	4.544.300,60

Passivo Corrente – aumento de 3 milhões de euros, sendo que os principais impactos foram:

- Estado e outros entes públicos - acréscimo de 664 mil euros, essencialmente referente ao montante de IVA a pagar nos próximos meses.
- Outras dívidas a pagar - acréscimo de 2,6 milhões de euros resultante, principalmente, de:
 - acréscimo de 1,5 milhões de euros em “Armadores - Notas de Liquidação/Marés”;
 - acréscimo de 708 mil euros em “Cativações a armadores”;
 - acréscimo de 746 mil euros em “Reservas pessoais”
 - acréscimo de 296 mil euros nas estimativas dos duodécimos referente ao subsídio Natal a pagar em novembro;
 - decréscimo de 187 mil euros em “Cauções de pescado e serviços”;
 - decréscimo de 90 mil euros no valor de “Fornecedores correntes de investimento”, devido ao reduzido nível de investimento e ao esforço de redução do prazo médio de pagamento.

2. Investimento

Comparando os investimentos de outubro de 2017 com os do período homólogo de 2016, o valor do realizado foi inferior em 488 mil euros. Até ao final de outubro de 2017, a Docapesca realizou investimentos de 1,5 milhão de euros (584 mil euros de investimentos correntes e 958 mil euros de investimentos específicos) conforme indicado no quadro 7.

Quadro 8 - Investimentos

janeiro a outubro 2017			
Investimentos Correntes			
	2017	2016	variações
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	37.997	118.080	-80.083
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	15.225	258.770	-243.545
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	74.728	12.091	62.638
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	126.172	170.747	-44.575
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	81.104	137.513	-56.409
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	203.478	442.673	-239.195
Projetos - Sede	45.304	26.906	18.398
SUB-TOTAL	584.008	1.166.779	-582.771
Investimentos Específicos			
	2017	2016	variações
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	0	107.787	-107.787
Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	419.610	21.900	397.710
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	1.601	55.398	-53.797
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	162.245	317.781	-155.536
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	0	44.356	-44.356
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	374.299	316.082	58.217
SUB-TOTAL	957.755	863.306	94.449
TOTAL	1.541.763	2.030.085	-488.321

Quadro 9 - Principais Investimentos Específicos

Direção de Lotas e Portos de Pesca de Matosinhos	
Pavimentação arruamentos e envolventes das UAEPs de Matosinhos (trabalhos a mais)	37.607
Reabilitação do edifício do posto de vendagem de Angeiras	119.747
Dragagem e Aprofundamento canal acesso e projeto de construção de quebra-mar do porto Angeiras	262.256
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	
Requalificação da rampa varadouro do porto de pesca da Ericeira	156.483
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	
Defensas cilíndricas de borracha, para protecção do topo do cais do porto de pesca de Sagres.	19.166
Reabilitação do Quebra Mar (Pesca Artesanal), da Culatra	33.080
Reabilitação do cais para embarcações das marítimo turísticas de Cabanas de Tavira e Vila Real de Santo António	299.630
Total	927.969

Quadro 10 - Principais Investimentos Correntes

Direção de Lotas e Portos de Pesca do Norte	
Fornecimento e montagem de vedação do cais de descarga da lota de Viana do Castelo	14.437
Reabilitação do edifício do Balneários da lota de Póvoa de Varzim	8.975
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Norte	
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores para a lota de Aveiro	17.940
Substituição do corpo superior do condensador evaporativo da fabrica de gelo de Aveiro	12.090
Aquisição de caixas de plástico de 30 litros para a lota de Aveiro e Figueira da Foz	25.800
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro	
Aquisição de sistema de video vigilância (CCTV) para a lota da Nazaré	14.801
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores para a lota de Peniche	17.940
Aquisição de caixas de plástico de 30 litros para a lota de Peniche, Nazaré, Cascais e Ericeira	34.400
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Centro Sul	
Aquisição de caixas de plástico de 30 litros para a lota de Sesimbra, Setúbal, Sines e respetivos postos	31.175
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores para a lota de Sesimbra	17.940
Direção de Lotas e Portos de Pesca do Algarve	
Remodelação do Posto de Transformação do porto de pesca de Sagres	14.210
Aquisição de equipamento de combate à poluição para os portos de pesca de Sagres e Olhão	29.136
Aquisição de caixas de plástico de 30 litros para a lota do Rio Arade, Quarteira, Lagos, Sagres, Olhão	44.935
Aquisição de empilhadores e respetivas baterias e carregadores para a lota do Rio Arade	17.940
Aquisição veiculo de carga com pá carregadora para o porto de pesca de Olhão	19.943
Cobertura do edifício da lota da quarteira	11.437
Aquisição de equipamentos portuário - Defensas cilíndricas para o porto de pesca de Albufeira	10.050
Projetos - Sede	
Aquisição de diversos equipamentos a distribuir pelas lotas	22.368
Total	365.516

Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	2017	Janeiro a outubro		
			desvios face orçamento	2016	variações face 2016
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	788.204,52	890.734,54	102.530,02	875.213,61	15.520,93
Mercadorias	623.067,96	727.814,45	104.746,49	707.016,20	20.798,25
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	165.136,56	162.920,09	-2.216,47	168.197,41	-5.277,32
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	49.425,02	63.768,62	14.343,60	63.945,08	-176,46
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	115.711,54	99.151,47	-16.560,07	104.252,33	-5.100,86
Fornecimentos e serviços externos	7.193.089,03	7.130.013,36	-63.075,67	7.119.651,20	10.362,16
Serviços Especializados	1.038.324,17	886.117,06	-152.207,11	849.632,32	36.484,74
Consultorias	100.305,56	63.654,00	-36.651,56	39.566,00	24.088,00
Auditórias	16.666,67	10.780,00	-5.886,67	16.416,70	-5.636,70
Outros	921.351,94	811.683,06	-109.668,88	793.649,62	18.033,44
Deslocações e estadias	23.539,20	11.904,03	-11.635,17	23.518,31	-11.614,28
Electricidade	1.002.696,57	1.023.006,42	20.309,85	1.124.859,53	-101.853,11
Combustíveis	66.166,68	76.559,48	10.392,80	69.973,97	6.585,51
Água	308.350,20	351.684,59	43.334,39	371.376,77	-19.692,18
Artigos para oferta	11.791,67	0,00	-11.791,67	100,50	-100,50
Rendas e alugueres	180.465,86	175.453,99	-5.011,87	170.152,74	5.301,25
Despesas de representação	2.353,98	1.761,29	-592,69	1.047,35	713,94
Comunicação	128.017,56	130.089,90	2.072,34	129.322,60	767,30
Seguros	109.666,17	140.839,05	31.172,88	131.768,54	9.070,51
Transportes	21.316,72	25.701,74	4.385,02	24.207,10	1.494,64
Honorários	35.919,84	20.401,53	-15.518,31	46.873,75	-26.472,22
Conservação e reparação	892.742,59	825.362,58	-67.380,01	852.733,28	-27.370,70
Publicidade e propaganda	300.812,49	312.646,04	11.833,55	262.206,04	50.440,00
Limpeza, higiene	1.226.645,31	1.256.607,64	29.962,33	1.268.900,02	-12.292,38
Vigilância e segurança	1.035.421,20	1.034.363,29	-1.057,91	972.803,79	61.559,50
(FSE) Outros	808.858,82	857.514,73	48.655,91	820.174,59	37.340,14
Gastos com o pessoal	9.926.038,61	9.455.935,00	-470.103,61	9.195.009,31	260.925,69
Órgãos sociais	199.736,62	198.195,23	-1.541,39	172.915,76	25.279,47
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	112.881,39	114.648,41	1.767,02	104.723,36	9.925,05
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	4.013,23	3.734,80	-278,43	2.731,88	1.002,92
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	30.799,80	28.956,42	-1.843,38	27.696,78	1.259,64
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	1.333,33	3.282,21	1.948,88	1.495,14	1.787,07
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	34.757,22	33.603,65	-1.153,57	20.286,75	13.316,90
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.099,98	1.252,44	152,46	949,07	303,37
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	665,00	634,67	-30,33	365,62	269,05
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	162,50	226,78	64,28	108,33	118,45
(Órgãos Sociais) Outros	14.024,17	11.855,85	-2.168,32	14.558,83	-2.702,98
Pessoal	9.726.301,99	9.257.739,77	-468.562,22	9.022.093,55	235.646,22
(Pessoal) Remunerações fixas	6.510.729,97	6.234.596,69	-276.133,28	6.216.917,03	17.679,66
(Pessoal) Subsídio de refeição	815.814,22	775.406,93	-40.407,29	722.408,28	52.998,65
(Pessoal) Outras remunerações	186.079,34	205.547,47	19.468,13	178.845,90	26.701,57
(Pessoal) Ajudas de custo	11.191,85	10.528,80	-663,05	9.508,08	1.020,72
(Pessoal) Formação	40.000,00	27.830,26	-12.169,74	14.076,00	13.754,26
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	0,00	35.206,00	35.206,00	0,00	35.206,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.676.986,61	1.620.851,49	-56.135,12	1.619.872,04	979,45
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	74.795,40	68.951,71	-5.843,69	52.917,84	16.033,87
(Pessoal) Seguros de saúde	112.093,68	109.336,22	-2.757,46	99.249,27	10.086,95
(Pessoal) Seguros de vida	7.563,43	10.648,18	3.084,75	13.308,81	-2.660,63
(Pessoal) Indemnizações	166.666,67	65.000,00	-101.666,67	0,00	65.000,00
(Pessoal) Gastos de acção social	46.828,08	44.378,53	-2.449,55	44.260,94	117,59
(Pessoal) Outros	77.552,74	49.457,49	-28.095,25	50.729,36	-1.271,87
TOTAL GLOBAL	17.907.332,16	17.476.682,90	-430.649,26	17.189.874,12	286.808,78
	510	494	16	488	-6

Demonstrações Financeiras

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Balanço em 31 de outubro de 2017

RUBRICAS	31-out-17		
	Orçamento	Real	31-12-2016
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	19.893.398,99	17.013.118,38	18.566.101,97
Ativos intangíveis	38.636,17	136.487,06	57.272,32
Outros investimentos financeiros	0,00	10.890,29	0,00
Ativo por impostos diferidos	1.035.917,87	1.008.514,43	1.035.917,87
	20.967.953,03	18.169.010,16	19.659.292,16
Ativo corrente			
Inventários	191.323,65	223.131,41	198.449,48
Clientes	2.900.105,34	2.961.096,04	3.441.817,75
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	4.285,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	363.656,91	171.708,55	201.741,71
Outros créditos a receber	6.295.939,66	8.210.573,77	6.240.246,66
Diferimentos	256.511,94	396.797,92	256.511,94
Caixa e depósitos bancários	4.626.673,65	8.845.372,66	4.544.300,60
	14.637.996,33	20.812.965,53	14.886.853,32
Total do ativo	35.605.949,36	38.981.975,69	34.546.145,48
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	-1.353.087,68	-1.353.087,68	-3.423.220,98
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	6.261.176,74	6.896.060,46	7.187.733,03
Resultado líquido no período	2.445.153,97	2.169.686,52	2.070.133,30
Total do capital próprio	15.982.263,55	16.341.679,82	14.463.665,87
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	1.295.187,22	1.295.187,22	1.295.187,22
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	3.654.613,09	3.565.739,72	3.871.279,76
Passivos por impostos diferidos	1.660.103,36	1.796.144,48	1.929.103,57
	6.609.903,67	6.657.071,42	7.095.570,55
Passivo corrente			
Fornecedores	864.264,31	566.741,94	864.264,31
Estado e outros entes públicos	1.647.482,55	2.295.686,48	1.632.139,41
Outras dívidas a pagar	10.482.035,01	13.077.519,42	10.470.505,08
Diferimentos	20.000,26	43.276,61	20.000,26
	13.013.782,13	15.983.224,45	12.986.909,06
Total do passivo	19.623.685,81	22.640.295,87	20.082.479,61
Total do capital próprio e do passivo	35.605.949,36	38.981.975,69	34.546.145,48

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de outubro de 2017

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a out	
	2017	2016
Vendas e serviços prestados	22.195.115,69	22.552.975,67
Subsídios à exploração	44.226,23	67.855,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-890.734,54	-875.213,61
Fornecimentos e serviços externos	-7.130.013,36	-7.119.651,20
Gastos com o pessoal	-9.455.935,00	-9.195.009,31
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-248.672,74	-117.583,42
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	-63.282,25
Outros rendimentos	1.838.082,96	1.850.557,63
Outros gastos	-1.160.058,02	-1.208.613,20
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	5.192.011,22	5.892.035,80
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-2.972.138,92	-2.887.068,04
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2.219.872,30	3.004.967,76
Juros e rendimentos similares obtidos	3.592,40	7.509,60
Juros e gastos similares suportados	-8.081,11	-9.314,42
Resultado antes de impostos	2.215.383,59	3.003.162,94
Imposto sobre o rendimento do período	-45.697,07	-53.240,92
Resultado líquido do período	2.169.686,52	2.949.922,02

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de outubro de 2017

RENDIMENTOS E GASTOS	jan a out 2017		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	2.037.010,22	1.916.987,56	-120.022,66	-5,89%
Mercadorias	47.985,52	46.214,19	-1.771,33	-3,69%
Combustíveis	725.766,66	737.462,61	11.695,95	1,61%
Gelo	1.263.258,04	1.133.310,76	-129.947,28	-10,29%
Serviços Prestados	21.021.472,46	20.278.128,13	-743.344,33	-3,54%
1.º Venda de Pescado	14.172.218,82	13.985.325,55	-186.893,27	-1,32%
Serviços dos Portos de Pesca	4.168.266,57	3.963.963,86	-204.302,71	-4,90%
Gestão Dominial	1.373.744,19	1.281.308,02	-92.436,17	-6,73%
Serviços Secundários	184.631,65	168.468,17	-16.163,48	-8,75%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	1.109.207,08	893.947,85	-215.259,23	-19,41%
Comissões de Cobrança	72.500,00	59.371,90	-13.128,10	-18,11%
Descontos e Abatimentos	-59.095,85	-74.257,22	15.161,37	25,66%
Subsídios à Exploração	91.250,00	44.226,23	-47.023,77	-51,53%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-788.204,52	-890.734,54	102.530,02	13,01%
Fornecimentos e serviços externos	-7.193.089,03	-7.130.013,36	-63.075,67	-0,88%
Electricidade	-1.002.696,57	-1.023.006,42	20.309,85	2,03%
Água	-308.350,20	-351.684,59	43.334,39	14,05%
Comunicação	-128.017,56	-130.089,90	2.072,34	1,62%
Conservação	-892.742,59	-825.362,58	-67.380,01	-7,55%
Limpeza	-1.226.645,31	-1.256.607,64	29.962,33	2,44%
Vigilância	-1.035.421,20	-1.034.363,29	-1.057,91	-0,10%
Mão de Obra do Exterior	-325.000,00	-479.852,80	154.852,80	47,65%
Outros FSE	-2.274.215,60	-2.029.046,14	-245.169,46	-10,78%
Gastos com o pessoal	-9.926.038,61	-9.455.935,00	-470.103,61	-4,74%
Rescisões	166.666,67	65.000,00	101.666,67	-61,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-541.666,66	-248.672,74	-292.993,92	-54,09%
Outros rendimentos	1.959.727,11	1.838.082,96	-121.644,15	-6,21%
Venda de Energia	374.668,62	383.243,77	8.575,15	2,29%
Venda de Água	116.280,90	127.328,48	11.047,58	9,50%
Cedência de Exploração	73.633,44	69.678,28	-3.955,16	-5,37%
Subsídios ao Investimento	1.195.556,50	1.077.027,37	-118.529,13	-9,91%
Outros Rendimentos	199.587,65	180.805,06	-18.782,59	-9,41%
Outros gastos	-1.184.548,07	-1.160.058,02	-24.490,05	-2,07%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	5.475.912,90	5.192.011,22	-283.901,68	-5,18%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.027.009,30	-2.972.138,92	-54.870,38	-1,81%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2.448.903,60	2.219.872,30	-229.031,30	-9,35%
Juros e rendimentos similares obtidos	6.250,00	3.592,40	-2.657,60	-42,52%
Juros e gastos similares suportados	-10.000,00	-8.081,11	-1.918,89	-19,19%
Resultado antes de impostos	2.445.153,60	2.215.383,59	-229.770,01	-9,40%
Imposto sobre o rendimento do período	-445.179,23	-45.697,07	-399.482,16	-89,74%
Resultado líquido do período	1.999.974,38	2.169.686,52	169.712,15	8,49%

Indicadores Financeiros

O quadro 11 reporta os valores dos principais indicadores financeiros atingidos pela empresa, acumulados aos trimestres e a outubro de 2017, bem como as metas previstas até dezembro de 2017.

Quadro 11 - Comparação da execução com os objetivos do orçamento

	1.º trimestre de 2017	2.º trimestre de 2017	3.º trimestre de 2017	Out de 2017	Orçamento Dez de 2017
Volume de Negócios (€)	6.550.872	13.356.225	21.631.172	24.033.199	29.523.042
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	79,0%	79,2%	72,8%	72,7%	72,8%
PMP * (em dias)	33	30	26	27	36
Resultado líquido (€)	280.891	324.915	1.925.802	2.169.687	2.060.791

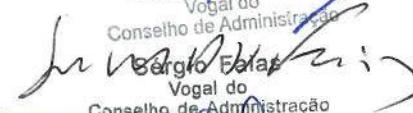
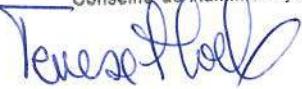
*Prazo médio de pagamentos calculado de acordo com a RCM n.º 34/2008 com as alterações introduzidas pelo Despacho n.º 9870/2009.

Lisboa, 23 de novembro de 2017

Departamento de Controlo Orçamental

Mariaide R. Silveira
M. Valdecomes Góis?

O Conselho de Administração


 Carlos Figueiredo
 Vocal do
 Conselho de Administração

 Sérgio Ferreira
 Vocal do
 Conselho de Administração

 Teresa Coelho
 Presidente do
 Conselho de Administração