



DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

*OCS afave
3.7.2013
[Signature]
[Signature]
[Signature]*

Relatório de Execução Orçamental

31 de Maio de 2013

26-06-2013

Breve Análise

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

1. Demonstração de Resultados

Nas Demonstrações de Resultados por Naturezas para os cinco primeiros meses de 2013, destacamos o seguinte:

RENDIMENTOS:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – Verificou-se nestes cinco primeiros meses de 2013 que as vendas têm uma quebra de 257 mil euros face ao mesmo período de 2012, que se distribui da seguinte forma:

- Decréscimo de 77 mil euros nas vendas de gelo, menor quantidade adquirida pelos armadores e compradores resultante da menor quantidade de peixe vendido em lota.
- Decréscimo de 120 mil euros nas vendas de mercadorias – contribuíram para esta quebra as rubricas de lubrificantes (-17 mil euros), embalagens (-16 mil euros), redes (-33 mil euros) e artigos para a pesca (-22 mil euros). Podemos afirmar que todos os aprestos registaram quebras face a 2012, devido à diminuição da procura destes bens e, por outro lado, uma menor oferta e a não reposição de stocks por parte da Docapesca.
- Decréscimo de 58 mil euros em vendas de combustíveis face ao ano anterior. No entanto, se isolarmos o efeito de Peniche (área de actividade descontinuada em Janeiro de 2013), cujas vendas acumuladas até Maio de 2012 foram 78 mil euros e este ano apenas 4 mil euros, verifica-se que os combustíveis registaram um aumento de 14 mil euros;

Vendas Acumuladas Combustíveis (litros)			
Lotas	Maio 2012	Maio 2013	Variação
Póvoa de Varzim	23.107	14.772	-8.335
Matosinhos	218.317	349.351	131.034
Aveiro	327.453	304.773	-22.680
Figueira da Foz	140.484	106.622	-33.862
Peniche	99.811	5.991	-93.820
Total em Litros	809.172	781.509	-27.663

2. Prestações de Serviços – Registaram um decréscimo de 558 mil euros face ao ano anterior, sendo que o grande impacto se verificou na rubrica da 1.^a venda de pescado, que atingiu neste período um valor inferior, em 527 mil euros, relativamente ao período correspondente do ano de 2012. As condições climáticas continuaram a influenciar a acentuada quebra da 1.^a venda.

Na totalidade das artes, durante os primeiros cinco meses do ano foram vendidas 34,9 mil toneladas de pescado (menos 3,6 mil toneladas que em 2012). Na arte do Cerco, foi onde se registou o maior decréscimo: 4,9 mil toneladas (menos 24,7%), tendo o preço médio subido de 0,74 €/kg em 2012 para 0,76€/kg em 2013.

Os Serviços de Portos de Pesca registaram um decréscimo de 26 mil euros face ao mesmo período de 2012, sendo a principal variação negativa nas Licenças de Ocupação que sofreram um decréscimo que ronda os 23 mil euros, devido à redução do número de armazéns com contrato de Licença de Ocupação.

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

3. Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) – Esta rubrica decresceu 66 mil euros. Até Maio de 2012 houve reversões no montante de 82 mil euros enquanto em 2013 se reverteram apenas 17 mil euros.
4. Juros e rendimentos similares obtidos – No que respeita ao débito de juros de mora aos clientes registou-se um decréscimo (- 11 mil euros) face ao mesmo período de 2012, devido a um maior acompanhamento dos atrasos verificados nas dívidas dos clientes e à redução da taxa anual de juro de mora de 12% para 10%.

GASTOS:

1. Gastos com Pessoal – Verificou-se um acréscimo de 888 mil euros, relativamente ao mesmo período de 2012, como resultado do pagamento dos duodécimos do 13.º mês, de acordo com a Lei do Orçamento de Estado para 2013 e da reintrodução do lançamento dos duodécimos do subsídio de férias, de acordo com o Acórdão do Tribunal Constitucional que decretou inconstitucional o não pagamento do subsídio de férias. Adicionalmente, foi lançado até ao final do mês de Maio o gasto relativo ao 14.º mês a pagar este ano, bem com os respectivos encargos, para o qual não foi contabilizado o gasto no final de 2012, o que corresponde a 500 mil euros.
- A remuneração base regista uma redução de 37 mil euros, face a 2012, reflectindo o esforço de contenção de gastos com o pessoal através da não substituição dos trabalhadores que passaram à reforma.

2. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos foi inferior em 52 mil euros, em relação ao mesmo período do ano de 2012. O mapa abaixo descreve as contas que tiveram maior impacto durante os primeiros meses deste ano, sendo que as restantes rubricas têm pequenas variações.

Fornecimentos e serviços externos	valores acumulados		
	Maio 2012	Maio 2013	Variação
Participação em feiras (1)	16.134,01	93.381,92	77.247,91
Consultoria (2)	0,00	45.140,63	45.140,63
Sistema de Informação Gestão (3)	0,00	8.931,00	8.931,00
Manutenção de Sistemas Informáticos	66.079,85	50.283,65	-15.796,20
Estudos e Pareceres	16.050,00	0,00	-16.050,00
Trab.fotog.reportagem	15.875,00	0,00	-15.875,00
Conservação-Equip.básico (4)	172.306,80	128.216,21	-44.090,59
Conservação-Equip.administrativo (4)	21.464,64	12.575,65	-8.888,99
Conservação-Edif.out.construções (4)	111.188,45	91.269,07	-19.919,38

- (1) O desvio da rubrica Publicidade e Propaganda prende-se essencialmente com a participação da Empresa na feira SISAB 2013, que foi objecto da apresentação de um projecto ao PROMAR. A execução deste projecto prevê uma comparticipação 71,25% de fundos comunitários.
- (2) Serviço de apoio no processo de definição e diagnóstico do ficheiro SAPT-PT. Trata-se de serviços de consultoria para avaliação dos procedimentos e identificação de alterações implementadas de acordo com as regras previstas nos Decreto-Lei 197/2012 e 198/2012, e ao serviço de consultoria, já contratualizado em Novembro de 2012, para proceder à assessoria e apoio jurídico referente ao processo de fusão com o IPTM.
- (3) Trata-se da Contratação dos Serviços SAP para a disponibilização dos processos em SAP:
- Desenvolvimento do Interface de Facturação aos Armadores de Pescado
 - Correções ao Interface 1ª Venda de forma a incluir tratamento de IVA
 - Revisão da Aplicação para Certificação de Facturas SAP (de acordo com Portaria 363/2010 de 23 Junho)
 - Revisão da Aplicação para Implementação SAFT-PT (de acordo com Portaria 321-A/2007 de 26 Março)
- (4) Baixa execução nas rubricas de conservação e reparação

3. Deslocações e Comunicações - As deslocações registaram um valor superior em 5 mil euros face ao mesmo período de 2012. Este aumento prende-se com as seguintes deslocações ocorridas nos primeiros quatro meses de 2013:

- Viagem e alojamento de 2 trabalhadores para frequência do curso "*Seafood Processing: Modern Technologies and New Product Development*" em Vigo
- Viagem e alojamento de um membro do Conselho de Administração para participação no "*Invitation Atlantic Forum*" em Cardif.
- Viagem e alojamento de um membro do Conselho de Administração para participação na reunião do Conselho Consultivo Regional do Sul (CCR.S), em Madrid;
- Viagem e alojamento de um membro do conselho de administração no âmbito do projecto SEAFOOD 2013 em Bruxelas.
- Viagem e alojamento de uma trabalhadora da Direcção Comercial para participação na "*Conferência Internacional sobre a prevenção e gestão do lixo marinho nos mares europeus*", em Berlim.

- Viagem e alojamento do grupo pertencente ao HACCP para a 1ª reunião da Equipa de Segurança Alimentar (ESA), na Lota da Quarteira

Quanto às comunicações, as variações são poucas significativas face ao mesmo período do ano passado.

	valores acumulados		
	Maio 2012	Maio 2013	Variação
Deslocações e Estadas	3.252,37	8.212,17	4.959,80
Ajudas de custo Pessoal e O.Sociais	4.376,19	4.631,24	255,05
Subs.Alim.Deslocação*	3.201,35	3.229,01	27,66
Total Deslocações +subs alim.deslocação	10.829,91	16.072,42	5.242,51
Total Comunicações	113.646,68	112.094,59	-1.552,09

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

4. Provisões (aumentos / reduções)- O aumento das provisões face a Maio de 2012, é superior em 19 mil euros, devido ao cálculo mensal da provisão de 0,5% sobre o valor do pescado transaccionado nas lotas de Portimão e Olhão (Edificações IPTM) e a necessidade de constituição de uma provisão para fazer face ao processo referente às irregularidades ocorridas nos Postos de Vendagem da Delegação Norte – Vila Praia de Âncora e Castelo do Neiva.

Em Abril verificou-se o pagamento da indemnização por parte da Companhia C.A. Seguros referente ao roubo do cofre da Lota de Setúbal, pelo que se procedeu à reversão da respectiva provisão que havia sido constituída em Dezembro de 2012.

	valores acumulados	
Provisões (aumentos/reduções)	Maio 2012	Maio 2013
Tx Mov Pescado-APVC	8.695,60	5.362,12
Tx Mov.Pescado-IPTM	159.294,33	177.887,30
Tx Mov.Pescado-APA	89.199,22	68.682,91
Tx Mov.Pescado-APFF	18.569,94	11.288,93
Edificações IPTM	0,00	34.684,57
Comissionista Posto Vend. Vila Praia Âncora/ Castelo Neiva	0,00	10.000,00
Reversão de provisão Roubo do cofre de Setubal	0,00	-12.338,03
Total	275.759,09	295.567,80

5. Outros gastos e perdas – A diminuição em outros gastos e perdas face a Maio de 2012, é inferior em 123 mil euros. Em 2012 encontravam-se registados na rubrica “Edificações IPTM” cerca de 78 mil euros que diziam respeito ao cálculo de 0,5% sobre o valor do pescado transaccionado nas lotas de Portimão e Olhão, valor que foi transferido para “Provisões”, em Setembro de 2012, bem como 23 mil euros, registados na conta “Reclamação tarifa 1ª venda”, relativos à regularização das taxas de 1.ª venda de amêijoas vendida por contrato.
6. Juros e gastos similares – Nesta rubrica verifica-se uma diminuição de 37 mil euros em 2013 face a 2012. Esta diminuição continua a reflectir, por um lado, a reduzida utilização

de financiamento de curto prazo devido à existência de excedentes de tesouraria e, por outro, a diminuição do montante dos juros relativos à dívida da APL (da cedência desta dívida à Caixa Geral de Depósitos), que se reduzem com a diminuição do montante em dívida.

Comparação entre o resultado orçamentado e o realizado nos cinco primeiros meses de 2013

O resultado antes de impostos é negativo em 1,12 milhões de euros representando um agravamento de 958,7 mil euros face ao resultado orçamentado antes de impostos (-158,4 mil euros).

A principal origem para esta diferença deve-se ao facto das Vendas e das Prestações de Serviços se encontrarem abaixo dos valores orçamentados, especialmente as taxas de 1.^a venda de pescado, onde se verificou um decréscimo de 589 mil euros. As Prestações de Serviços na sua totalidade atingiram neste período uma diminuição de 604 mil euros face ao orçamento.

As vendas registam um decréscimo de 242 mil euros face ao orçamentado, distribuído da seguinte forma:

- Mercadorias - menos 99 mil euros. As principais rubricas que contribuem para esta quebra são as rubricas de Lubrificantes (-17 mil euros), Redes (-31 mil euros) e Artigos de Pesca (-20 mil euros);
- Combustíveis - acréscimo de 9 mil euros, face ao orçamentado;
- Gelo - decréscimo de 152 mil euros -menor quantidade adquirida devido às condições atmosféricas adversas não previstas para o cálculo do orçamento;

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

- Fornecimentos e serviços externos – registaram uma diminuição de 511 mil euros face ao orçamentado, sendo a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação o principal contributo para este decréscimo, com uma redução de 180 mil euros em relação ao orçamento. Outras rubricas também têm um efeito significativo nesta redução tais como: Serviço de Postos Vendagem (-48 mil euros); Consultoria (-54 mil euros); Publicidade e Propaganda (-22 mil euros); Manutenção de Sistemas Informáticos (-78 mil euros); Vigilância e Segurança (-16 mil euros);

- Gastos com Pessoal – acréscimo de 704 mil euros face ao orçamentado. O principal motivo para esta diferença foi a decisão do Tribunal Constitucional para a reintrodução do subsídio de férias, pelo que a Docapesca já registou na sua contabilidade os duodécimos correspondentes aos cinco primeiros meses de 2013 relativamente aos subsídios a pagar em 2014 e a totalidade do montante dos subsídios de férias a pagar em 2013, e respectivos encargos, conforme explicado anteriormente. Ressalva-se que o pagamento do subsídio de férias não estava previsto no orçamento.

2. Balanço

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

1. Uma diminuição na dívida de clientes (81 mil euros);
2. Uma diminuição nas existências de mercadorias (63 mil euros);
3. Uma redução na dívida de compradores de 854 mil euros, o que reflecte um maior esforço de cobrança e menor dívida constituída devido à redução do valor do pescado transaccionado.
4. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+ 1,2 milhões de euros). Importa aqui referir que a Docapesca tem no IGCP disponibilidades de 10 mil euros e aplicações de tesouraria de curto prazo no montante de 3 milhões de euros, mantendo apenas em bancos comerciais as disponibilidades necessárias para garantir a gestão diária da tesouraria nas suas instalações distribuídas ao longo da costa continental.

O Passivo não Corrente diminuiu 185 mil euros, sendo que os efeitos mais significativos são os seguintes:

1. Redução de 167 mil euros em Outros financiamentos obtidos, resultante da transferência para passivo corrente da penúltima prestação da dívida à CGD, a pagar em Março de 2014;
2. Redução de 132 mil euros em Outras contas a pagar, resultante da transferência para passivo corrente da última prestação da dívida ao IPTM;
3. Aumento de 295 mil euros em Provisões, conforme atrás referido.

No Passivo Corrente a conta de fornecedores registou uma redução no montante de 162 mil euros, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento.

Por outro lado, as Outras Contas a Pagar aumentaram em 1,2 milhões de euros, sendo as variações mais relevantes:

4. Um aumento de 250 mil euros no valor de Armadores-marés;
5. Um aumento de 225 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
6. Uma diminuição de 199 mil euros em Cativações a Armadores, porque se antecipou 1 mês o pagamento à Segurança Social;
7. Uma diminuição de 101 mil euros em Fornecedores de Investimento, devido à baixa realização de investimento até ao final de Maio;
8. Um aumento de 1 milhão de euros no valor de Credores por acréscimo de gastos, devido a estimativa dos subsídios de férias a pagar em 2013 e 2014.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Ao comparar os valores dos cinco primeiros meses do ano de 2013 com os montantes referentes ao período homólogo de 2012, verificam-se as seguintes variações:

1. Fluxos de caixa das actividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um decréscimo de 4 milhões de euros face a 2012. Este decréscimo prende-se com vendas de pescado anormalmente baixas nos primeiros meses deste ano;
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 696 mil euros face a 2012, que se prende com a diminuição dos gastos com fornecimentos e serviços externos;
- iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo de 210 mil euros face a igual período de 2012, em resultado do pagamento dos duodécimos do 13.º mês.

2. Fluxos de Caixa das actividades de investimento:

- i. Um valor menor pago a título de activos fixos tangíveis (-181 mil euros), que está directamente relacionado com o baixo nível de investimento realizado nos primeiros cinco meses do ano em curso;

3. Fluxos de Caixa das actividades de financiamento:

- i. Recebimentos de financiamentos obtidos – até final de Maio de 2013 não se utilizou a conta caucionada do BES, enquanto no início de 2012 houve essa necessidade, tendo o montante do endividamento sido de 100 mil euros;
- ii. Pagamento de financiamentos obtidos – Decréscimo de 850 mil euros face aos primeiros cinco meses de 2012. Em 2012 foi paga a 5.ª prestação relativa à cessão de Créditos da APL, bem como o pagamento de 100 mil euros da conta caucionada do BES e de 750 mil euros, da mesma conta,

que transitaram do ano de 2011. Em 2013 procedemos ao pagamento da 7.^a prestação referente à nossa dívida com a APL.

- iii. Pagamento de juros e gastos similares - um decréscimo de 30 mil euros face a 2012, sendo que esta diminuição tem origem no baixo nível de endividamento verificado em 2013, assim como a diminuição do montante em dívida da cessão de créditos da APL.

4. Investimento

A realização de investimentos foi reduzida. Para o 2.º trimestre de 2013 foram orçamentados 1,38 milhões de euros para investimento: 444 mil euros para investimento corrente e 938 mil euros para investimento específico. Até ao final de Maio apenas se investiram 244 mil euros, como descrito no quadro abaixo.

Acumulados a Maio de 2013	
Investimentos Correntes	
	Realizado
Serviços Centrais	14.048,96
Delegação Norte e Matosinhos	120.884,12
Delegação Centro Norte	37.215,00
Delegação Centro	13.639,45
Delegação Centro Sul	50.858,46
Delegação Sul	7.398,37
SUB-TOTAL	147.592,91
Investimentos Específicos	
Delegação Norte e Matosinhos	96.451,45
SUB-TOTAL	96.451,45
TOTAL	244.044,36

Os investimentos realizados enquadram-se integralmente no Plano de Investimentos aprovado para o ano de 2013.

Os investimentos específicos já contabilizados correspondem aos projectos de pavimentação de arruamentos na Zona da Sardinha em Matosinhos (89 mil euros), requalificação do edifício da lota de Viana do Castelo e aquisição de equipamentos para as lotas de Vila Praia de Âncora e Vila do Conde.

5. Plano de Redução de Custos

Período findo em 31 de Maio de 2013

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	814.136,64	718.342,60	-95.794,04
Mercadorias	719.554,61	653.263,70	-66.290,91
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	94.582,03	65.078,90	-29.503,13
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	31.307,91	15.395,61	-15.912,30
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	63.274,12	49.683,29	-13.590,83
Activos biológicos (compras)	0,00	0,0	0,00
Fornecimentos e serviços externos	2.649.385,81	2.137.824,33	-511.561,48
Subcontratos	0,0	0,00	0,00
Serviços Especializados	410.400,46	263.354,64	-147.045,82
Consultorias	99.583,33	45.140,63	-54.442,70
Auditorias	10.591,67	7.083,30	-3.508,37
Outros	300.225,46	211.130,71	-89.094,75
Deslocações e estadias	7.354,72	8.212,17	857,45
Electricidade	454.292,15	371.619,11	-82.673,04
Combustíveis	28.372,17	25.852,04	-2.520,13
Água	82.120,29	68.909,47	-13.210,82
Artigos para oferta	3.282,17	1.650,00	-1.632,17
Rendas e alugueres	73.528,77	62.290,79	-11.237,98
Despesas de representação	6.705,35	639,60	-6.065,75
Comunicação	103.343,05	112.094,59	8.751,54
Seguros	39.073,40	51.690,53	12.617,13
Transportes	12.237,27	4.032,30	-8.204,97
Comissões	0,00	0,00	0,00
Honorários	11.879,24	11.340,91	-538,33
Conservação e reparação	435.479,13	255.419,17	-180.059,96
Publicidade e propaganda	144.297,57	106.629,60	-37.667,97
Limpeza, higiene	352.235,88	357.252,00	5.016,12
Vigilância e segurança	211.706,00	227.848,71	16.142,71
(FSE) Outros	273.078,19	208.988,70	-64.089,49
Gastos com o pessoal	4.360.035,76	5.064.458,21	704.422,45
Órgãos sociais	93.904,23	107.825,07	13.920,84
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	50.039,32	63.690,77	13.651,45
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.699,50	1.745,79	46,29
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações* -Desp. Representação	16.210,53	15.509,57	-700,96
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	816,11	689,78	-126,33
(Órgãos Sociais) Formação	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Pensões e Planos de Saúde	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações	17.963,29	19.103,40	1.140,11
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	418,89	1.159,62	740,73
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	274,95	251,14	-23,81
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	360,81	0,00	-360,81
(Órgãos Sociais) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros	6.120,83	5.675,00	-445,83
Pessoal	4.266.131,53	4.956.633,14	690.501,61
(Pessoal) Remunerações fixas	2.736.331,22	3.388.840,75	652.509,53
(Pessoal) Subsídio de refeição	419.035,62	388.200,46	-30.835,16
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações*	92.813,72	87.847,87	-4.965,85
(Pessoal) Ajudas de custo	5.217,06	3.941,46	-1.275,60
(Pessoal) Formação	22.500,00	21.543,03	-956,97
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	145.343,75	87.206,25	-58.137,50
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	722.111,88	869.250,37	147.138,49
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	22.552,96	21.766,93	-786,03
(Pessoal) Seguros de saúde	45.150,01	40.937,39	-4.212,62
(Pessoal) Seguros de vida	4.141,72	8.318,78	4.177,06
(Pessoal) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	36.632,50	22.093,37	-14.539,13
(Pessoal) Outros	14.301,09	16.686,48	2.385,39
TOTAL GLOBAL	7.823.558,21	7.920.625,14	97.066,93

*A rubrica Outras Remunerações passou a integrar o valor correspondente ao Subsídio de Refeição do pessoal, valor que anteriormente se encontrava na rubrica ajudas de custo. O valor acumulado a Maio de 2013 é de 3.229,01 €

6. Resultados por Área de Negócio

A análise às contas da empresa por área de negócio, iniciada no 1.º trimestre de 2013, deverá ser alvo de um relato mais pormenorizado no final do 1.º semestre de 2013. Entende-se que nessa altura haverá dados suficientes para efectuar uma avaliação mais consistente e, caso necessário, efectuar as devidas correcções e ajustamentos.

Conforme foi relatado, o resultado dos Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança foi imputado com base numa grelha que considera o valor total das Vendas e Prestações de Serviços e o valor dos Outros Rendimentos e Ganhos, excluindo a verba relativa aos Subsídios ao Investimento. Esta imputação decorre da estrutura organizacional da empresa, ou seja, a área em questão actua como prestadora de serviços às áreas de negócio, de acordo com as necessidades de cada uma delas. As percentagens para a distribuição foram calculadas com base nos valores totais obtidos para o exercício de 2012. A imputação foi dividida em duas partes: resultados operacionais e função financeira.

Os resultados obtidos em cada uma das áreas de negócio são os seguintes:

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

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	524.523,26	372.861,14	452.679,07
Serviços Prestados	6.178.961,47	5.581.487,84	6.113.687,02
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-87.100,38	-49.865,09	-71.732,45
Fornecimentos e serviços externos	-1.342.458,14	-1.185.534,39	-1.230.201,76
Gastos com o pessoal	-2.346.508,42	-2.643.536,42	-2.354.787,57
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-812,34	4.582,54
Provisões (aumentos / reduções)	-305.367,67	-295.567,80	-275.759,09
Outros rendimentos e ganhos	255.240,49	281.461,86	294.525,10
Outros gastos e perdas	-170.628,83	-167.545,01	-277.942,39
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.706.661,78	1.892.949,79	2.655.050,47
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-704.289,98	-719.089,81	-756.022,59
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2.002.371,80	1.173.859,98	1.899.027,88
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.850.909,65	-2.018.402,56	-1.540.028,96
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	151.462,15	-844.542,58	358.998,92
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	926,51	15.935,93	23.408,00
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-43.402,81	-32.561,67	-60.546,42
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	108.985,86	-861.168,33	321.860,49

Área de Negócio: Portos de pesca

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	0,00
Serviços Prestados	1.437.910,51	1.432.456,49	1.457.249,27
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-629,16	-284,54	-136,21
Fornecimentos e serviços externos	-527.424,73	-364.036,55	-437.675,01
Gastos com o pessoal	-213.900,76	-253.472,75	-194.151,62
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	15.470,48	14.454,78
Outros rendimentos e ganhos	282.674,02	281.100,68	276.970,96
Venda de Energia	46.745,59	40.958,82	33.550,17
Venda de Água	21.212,14	23.847,46	17.065,96
Cedência de Exploração	11.351,35	11.185,20	11.185,20
Subsídios ao Investimento	202.054,11	203.403,51	212.457,52
Outros Rendimentos	1.310,83	1.705,69	2.712,11
Outros gastos e perdas	-214.438,56	-211.231,39	-219.211,17
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	764.191,32	900.002,42	897.501,00
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-337.483,71	-390.039,25	-390.789,94
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	426.707,61	509.963,17	506.711,06
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-368.574,74	-401.927,89	-306.668,55
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	58.132,87	108.035,28	200.042,51
Juros e rendimentos similares obtidos	184,50	3.173,35	4.661,27
Juros e gastos similares suportados	-8.642,87	-6.484,06	-12.056,71
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	49.674,49	104.724,57	192.647,07

Área de Negócio: Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	217.882,92	115.665,48	237.120,00
Mercadorias	217.882,92	115.665,48	237.120,00
Serviços Prestados	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-189.234,56	-86.748,94	-186.360,77
Fornecimentos e serviços externos	-10.464,18	-5.288,85	-11.048,96
Gastos com o pessoal	-36.634,79	-46.133,66	-37.958,63
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	2.015,27
Outros rendimentos e ganhos	11.050,40	5.682,97	12.387,38
Outros gastos e perdas	-329,17	-347,97	-873,87
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-7.729,38	-17.170,97	15.280,42
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.551,35	-684,24	-656,76
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-9.280,73	-17.855,21	14.623,66
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-4.432,63	-1.635,09	-2.435,33
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-13.713,36	-19.490,30	12.188,33
Juros e rendimentos similares obtidos	35,27	606,60	891,03
Juros e gastos similares suportados	-1.652,13	-1.239,46	-2.304,71
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-15.330,23	-20.123,16	10.774,65

Área de Negócio: Combustíveis

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	567.399,58	576.764,91	635.548,07
Combustíveis	567.399,58	576.764,91	635.548,07
Serviços Prestados	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-524.807,55	-558.169,81	-605.291,69
Fornecimentos e serviços externos	-4.207,37	-5.899,00	-5.332,82
Gastos com o pessoal	-21.077,83	-17.453,25	-14.911,33
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	548,00
Outros rendimentos e ganhos	20.208,34	19.664,24	20.132,13
Outros gastos e perdas	-752,11	-3.711,09	-1.525,99
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	36.763,06	11.196,00	29.166,37
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-9.540,52	-8,67	-21,67
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	27.222,54	11.187,33	29.144,70
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-190.393,45	-207.622,57	-158.414,77
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-163.170,91	-196.435,24	-129.270,07
Juros e rendimentos similares obtidos	95,31	1.639,25	2.407,86
Juros e gastos similares suportados	-4.464,62	-3.349,45	-6.228,10
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-167.540,22	-198.145,45	-133.090,31

Área de Negócio: Entrepósitos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	0,00
Serviços Prestados	2.850,00	1.819,50	2.862,80
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	-21.777,15	-21.542,87	-40.221,84
Gastos com o pessoal	-32.674,57	-9.007,24	-3.524,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43,56	426,80
Outros rendimentos e ganhos	91.197,43	88.792,51	90.292,07
Outros gastos e perdas	-350,00	-5.690,83	-8.344,65
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	39.245,71	54.414,63	41.491,03
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-90.233,05	-103.106,04	-111.933,37
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-50.987,34	-48.691,41	-70.442,34
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.058,68	-390,52	-581,65
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-52.046,02	-49.081,93	-71.023,99
Juros e rendimentos similares obtidos	8,42	144,88	212,81
Juros e gastos similares suportados	-394,59	-296,03	-550,45
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-52.432,18	-49.233,08	-71.361,63

De forma a ser possível ter uma percepção do montante distribuído relativamente aos gastos administrativos, dos serviços centrais e do Ambiente, Qualidade e Segurança, apresentamos também o mapa relativo a esta área, sabendo que foi distribuída na sua totalidade.

Área de Negócio: Serviços administrativos, Serviços centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança (AQS).

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Mai. de 2013		Jan a Mai 2012
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	2.703,53	0,00
Serviços Prestados	125,00	0,00	240,00
Subsídios à Exploração	150.502,23	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-12.364,99	-23.274,22	-12.728,18
Fornecimentos e serviços externos	-743.054,24	-555.522,67	-466.134,72
Gastos com o pessoal	-1.709.239,39	-2.094.854,89	-1.570.812,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-62.500,00	1.727,46	60.547,59
Outros rendimentos e ganhos	70.844,29	35.136,19	32.778,41
Outros gastos e perdas	-34.366,31	-31.096,30	-35.309,84
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-2.340.053,41	-2.665.180,90	-1.991.418,74
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-157.106,88	-57.952,96	-86.315,94
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-2.497.160,29	-2.723.133,86	-2.077.734,68
Juros e rendimentos similares obtidos	1.250,01	21.500,01	31.580,97
Juros e gastos similares suportados	-58.557,03	-43.930,68	-81.686,39
Resultado antes de impostos	-2.554.467,31	-2.745.564,53	-2.127.840,10

7. Demonstrações Financeiras

Entidade: Docapesca, Portos e Lotas S.A.

Balanço em 31 de Maio de 2013

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Maio-13	Real Maio-13	Real Dez-12
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	15.646.527,79	14.633.606,94	15.621.714,56
Propriedades de investimento	124.279,61	124.279,61	128.088,31
Activos intangíveis	189.044,11	185.849,79	221.030,80
Activo por impostos diferidos	5.009,78	5.009,80	8.588,20
	15.964.861,29	14.948.746,14	15.979.421,87
Activo corrente			
Inventários	307.032,69	278.975,05	331.868,69
Clientes	1.050.099,44	1.010.299,31	1.091.766,11
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	72.672,52	72.165,46	48.672,52
Outras contas a receber	6.357.699,14	5.710.006,88	6.378.532,47
Diferimentos	148.222,72	135.690,71	148.222,72
Caixa e depósitos bancários	2.863.091,40	4.381.935,87	3.142.467,18
	10.802.603,09	11.592.858,46	11.145.314,87
Total do activo	26.767.464,38	26.541.604,60	27.124.736,74
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital realizado	8.528.400,00	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	100.620,52	100.620,52	100.620,52
Resultados transitados	-17.534.611,51	-17.528.238,21	-18.752.801,52
Excedentes de revalorização	34.988,14	28.614,84	34.988,14
Outras variações no capital próprio	5.004.656,21	5.004.408,95	5.377.225,03
Resultado líquido no período	-159.479,31	-1.130.655,15	1.218.190,01
Total do capital próprio	-4.025.425,95	-4.996.849,05	-3.493.377,82
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.181.953,95	12.172.154,08	11.876.586,28
Outros financiamentos obtidos	334.970,43	167.485,23	334.970,43
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.980.938,79	5.791.278,83	5.835.595,04
Passivos por impostos diferidos	1.810.466,21	1.810.382,73	1.947.326,26
Outras contas a pagar	129.533,82	0,00	132.716,14
	20.437.863,20	19.941.300,87	20.127.194,15
Passivo corrente			
Fornecedores	732.095,25	619.656,33	781.671,67
Estado e outros entes públicos	1.574.049,06	1.859.709,02	1.889.772,83
Financiamentos obtidos	167.485,23	476.915,61	518.247,30
Outras contas a pagar	7.872.647,33	8.460.951,17	7.281.228,35
Diferimentos	8.750,26	179.920,65	20.000,26
	10.355.027,13	11.597.152,78	10.490.920,41
Total do passivo	30.792.890,33	31.538.453,65	30.618.114,56
Total do capital próprio e do passivo	26.767.464,38	26.541.604,60	27.124.736,74

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de Maio de 2013

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS	
	Real Maio-13	Real Maio-12
Vendas e serviços prestados	8.083.758,89	8.899.387,18
Subsídios à exploração	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-718.342,60	-876.249,30
Fornecimentos e serviços externos	-2.137.824,33	-2.190.616,07
Gastos com o pessoal	-5.064.458,21	-4.176.145,30
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	16.429,16	82.574,98
Provisões (aumentos / reduções)	-295.567,80	-275.759,09
Outros rendimentos e ganhos	711.838,45	727.086,05
Outros gastos e perdas	-419.622,59	-543.207,91
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	176.210,97	1.647.070,54
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.270.880,97	-1.345.740,27
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.094.670,00	301.330,27
Juros e rendimentos similares obtidos	21.500,01	31.580,97
Juros e gastos similares suportados	-43.930,68	-81.686,39
Resultado antes de impostos	-1.117.100,67	251.224,85
Imposto sobre o rendimento do período	-13.554,48	-107.482,25
Resultado líquido do período	-1.130.655,15	143.742,60

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas
 Período findo em 31 de Maio de 2013

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Maio de 2013		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.309.805,76	1.067.995,06	-241.810,70	-18,46%
Mercadorias	227.612,07	127.986,27	-99.625,80	-43,77%
Combustíveis	567.399,58	576.764,91	9.365,33	1,65%
Gelo	514.794,11	363.243,88	-151.550,23	-29,44%
Serviços Prestados	7.619.846,98	7.015.763,83	-604.083,15	-7,93%
1.ª Venda de Pescado	6.114.010,00	5.524.793,70	-589.216,30	-9,64%
Serviços dos Portos de Pesca	1.442.166,76	1.433.309,70	-8.857,06	-0,61%
Serviços Secundários	59.108,80	65.532,53	6.423,73	10,87%
Comissões de Cobrança	39.017,81	23.197,82	-15.819,99	-40,55%
Descontos e Abatimentos	-34.456,39	-31.069,92	-3.386,47	-9,83%
Subsídios à Exploração	150.502,23	0,00	-150.502,23	0,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-814.136,64	-718.342,60	-95.794,04	-11,77%
Fornecimentos e serviços externos	-2.649.385,81	-2.137.824,33	-511.561,48	-19,31%
Electricidade	-454.292,15	-371.619,11	-82.673,04	-18,20%
Água	-82.120,29	-68.909,47	-13.210,82	-16,09%
Comunicação	-103.343,05	-112.094,59	8.751,54	8,47%
Conservação	-435.479,13	-255.419,17	-180.059,96	-41,35%
Limpeza	-352.235,88	-357.252,00	5.016,12	1,42%
Vigilância	-211.706,00	-227.848,71	16.142,71	7,63%
Mão de Obra do Exterior	-97.172,49	-123.732,53	26.560,04	27,33%
Outros FSE	-913.036,82	-620.948,75	-292.088,07	-31,99%
Gastos com o pessoal	-4.360.035,76	-5.064.458,21	704.422,45	16,16%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-62.500,00	16.429,16	78.929,16	126,29%
Provisões (aumentos / reduções)	-305.367,67	-295.567,80	-9.799,87	3,21%
Outros rendimentos e ganhos	731.214,97	711.838,45	-19.376,52	-2,65%
Venda de Energia	71.856,61	57.110,96	-14.745,65	-20,52%
Venda de Água	30.733,84	30.324,64	-409,20	-1,33%
Cedência de Exploração	34.101,35	37.358,60	3.257,25	9,55%
Subsídios ao Investimento	506.896,35	507.232,76	336,41	0,07%
Outros Rendimentos	87.626,82	79.811,49	-7.815,33	-8,92%
Outros gastos e perdas	-420.864,98	-419.622,59	-1.242,39	-0,30%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.199.079,08	176.210,97	-1.022.868,11	-85,30%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.300.205,49	-1.270.880,97	-29.324,52	-2,26%
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-101.126,41	-1.094.670,00	993.543,59	982,48%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.250,01	21.500,01	20.250,00	1619,99%
Juros e gastos similares suportados	-58.557,03	-43.930,68	-14.626,35	-24,98%
Resultado antes de impostos	-158.433,43	-1.117.100,67	958.667,24	605,09%

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

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Maio-13	Real Maio-13	Real Maio-12
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	9.980.025,63	10.503.713,65	14.851.477,22
Pagamentos a fornecedores	-4.535.442,22	-3.641.787,64	-4.337.904,67
Pagamentos ao pessoal	-4.112.744,36	-4.038.543,81	-3.827.979,64
Caixa gerada pelas operações	1.331.839,05	2.823.382,20	6.685.592,91
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-131.996,29	-131.956,78	-69.778,50
Outros recebimentos/pagamentos	-254.775,47	-809.708,08	-1.001.794,36
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	945.067,29	1.881.717,34	5.614.020,05
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-1.072.011,73	-399.901,65	-581.672,30
Activos intangíveis	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	248.745,29	0,00	99.365,27
Juros e rendimentos similares	1.145,84	1.385,17	86,52
Dividendos	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-822.120,60	-398.516,48	-482.220,51
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	100.000,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-167.485,23	-167.485,23	-1.017.485,23
Juros e gastos similares	-51.560,40	-34.915,28	-64.659,27
Dividendos	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	-5.110,77
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-219.045,63	-202.400,51	-987.255,27
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-96.098,94	1.280.800,35	4.144.544,27
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	2.959.190,34	2.959.190,34	205.089,17
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2.863.091,40	4.239.990,69	4.349.633,44

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Mai-13	Mai-12
Saldo de Caixa	141.738,27	417.531,01
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.229.943,62	4.000.359,98
- IGCP	10.253,98	0,00
Aplicações de tesouraria - IGCP	3.000.000,00	0,00
Disponibilidades constantes do Balanço	4.381.935,87	4.417.890,99
Overdraft	-141.945,18	-68.257,55
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	4.239.990,69	4.349.633,44

8. Indicadores e Objectivos de Gestão

Quadro de Indicadores

Exercício de 2013	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Objectivo (Orçamento 2013)
INDICADORES						
EBITDA	215.208,30	238.191,60	155.407,62	237.857,28	176.210,97	4.367.410,37
Resultados Financeiros	-5.052,52	-9.534,74	-19.556,15	-16.576,42	-22.430,67	-137.536,91
Resultados Antes de Impostos	-46.609,80	-279.043,63	-629.788,88	-795.845,69	-1.117.100,67	1.109.360,84
Volume do Investimento	28.012,89	56.349,14	66.187,97	104.414,00	244.044,36	4.019.636,00
Cash-Flow	263.763,02	343.128,35	313.906,39	449.081,98	441.928,64	4.561.837,03
Valor Acrescentado Bruto	1.058.421,51	1.942.871,44	2.846.789,61	3.946.427,66	5.055.001,39	14.323.131,54
Gastos Operacionais / EBITDA	5,88	11,07	25,98	23,24	40,87	3,81
Gastos com o Pessoal / EBITDA	4,14	7,49	17,93	16,19	28,74	2,40
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações)	9,24%	6,70%	10,19%	14,41%	21,00%	7,42%
Dívida / Capital Próprio	-382,56%	-331,27%	-279,21%	-274,11%	-272,01%	-3,42
EBITDA / Receitas	11,78%	6,76%	3,33%	3,43%	2,00%	17,55%
Taxa de Crescimento das Receitas	-10,05%	-8,82%	-12,08%	-7,54%	-9,24%	-4,97%
Margem EBITDA	12,71%	7,31%	3,33%	3,75%	2,18%	18,91%
Resultado Líquido / Capital Investido	-0,28%	-1,72%	-4,04%	-5,23%	-7,57%	3,97%
Gastos com o Pessoal / Vendas	52,65%	54,77%	59,77%	60,70%	62,65%	45,30%
Cash-Flow / Vendas	15,58%	10,53%	6,73%	7,08%	5,47%	19,75%
FSE / Vendas	22,10%	26,17%	26,83%	26,45%	26,45%	26,66%
Crescimento FSE+Pessoal	-0,15%	5,09%	7,36%	7,85%	13,12%	6,74%
Volume de Negócios	1.693.166,19	3.257.937,46	4.662.761,36	6.342.404,37	8.083.758,89	23.101.298,48
OBJECTIVOS DE GESTÃO						
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	80,52%	85,38%	88,60%	88,40%	90,05%	78,00%
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Vol.Neg. sem efeito subsídios	80,52%	85,38%	86,04%	83,38%	84,11%	78,00%
Volume de Negócios (contas 71+72+78)	1.827.294,05	3.524.549,15	5.079.819,90	6.910.523,94	8.795.597,34	22.831.536,00
Resultados Líquidos	-46.820,11	-279.464,25	-634.668,14	-801.866,42	-1.130.655,15	155.822,00
PMP /dia)	35	34	33	33	33	37

Elaborado por:

Margarida Ribeiro da Silva
 Siza da Costa Gonçalves