



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

D CPS afins
Anelton Afonso
Assunto per o Comitê
no PTF - DPN, dentro de
30.04.2014

~~Portos e Lotas S.A.
Vitoria~~

Relatório de Execução Orçamental

30 de Abril de 2014

Análise às Demonstrações Financeiras

1. Demonstração de Resultados

Na comparação das Demonstrações de Resultados por Naturezas de Abril de 2014 com Abril de 2013, destaca-se que:

O Resultado antes de impostos é negativo em 39 mil euros, registando no entanto uma variação positiva de 756 mil euros face ao período homólogo. Contribuíram para a formação do resultado, as seguintes variações:

Rendimentos:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – verificou-se neste período um decréscimo de 122 mil euros face ao mesmo período de 2013, principalmente nas vendas de combustíveis, e nas de mercadorias ligadas directamente à actividade de pesca.

Gelo – acréscimo de 11 mil euros de gelo devido às melhorias climatéricas verificadas em Abril de 2014.

Combustíveis – decréscimo de 86 mil euros devido essencialmente a dois factores:

- Reduzido nº de abastecimentos, na sequência da impossibilidade dos armadores saírem para o mar, devido às condições atmosféricas verificadas no 1º trimestre deste ano.
- Em 2013 se terem desactivado os postos de abastecimento da Póvoa de Varzim e Peniche.

Mercadorias – decréscimo de 47 mil euros de mercadorias, face a 2013 devido a quebra da procura dos bens.

Delegações	Jan-Abr 2013	Jan-Abr 2014	Desvios
Serviços Centrais	2.703,53	0,00	-2.703,53
Norte e Matosinhos	21.479,64	16.713,58	-4.766,06
Centro Norte	5.755,17	3.344,17	-2.411,00
Centro	13.601,44	1.977,66	-11.623,78
Centro Sul	2.508,00	2.999,30	491,30
Sul	68.002,12	41.716,71	-26.285,41
Total	114.049,90	66.751,42	-47.298,48



Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 5 mil euros face ao ano anterior, sendo que o impacto se verificou na rubrica serviços de portos de pesca; as restantes rubricas de Prestação de Serviços registaram um valor superior ao período do ano anterior, que absorveu esta quebra.

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um decréscimo de 31 mil euros face ao mesmo período de 2013, sendo a principal variação negativa registada nas Licenças de Ocupação (-31 mil euros),

Serviços Secundários – registou um acréscimo de 11 mil euros face ao mesmo período de 2013, referente aos proveitos resultantes da conservação de pescado em frio.

Comissões de Cobrança – registou um acréscimo de 9 mil euros face ao mesmo período de 2013, referente às cativações em lota entregue a terceiros.

1.ª Venda - os proveitos decorrentes das taxas de 1^a venda de pescado atingiram neste período um valor similar (cerca de + 2 mil euros) ao período homólogo de 2013.

Em relação ao preço médio formado em lota, à excepção da arte do cerco que registou uma quebra de 21,7%, as restantes artes registaram um aumento do preço médio, de 5,6% para o arrasto e 10,0 % nas polivalentes. No total, o preço médio teve uma variação de - 0,04€, equivalente a um decréscimo de 2,3%.

O valor do pescado transaccionado em lota nos primeiros quatro meses do ano de 2014 ascendeu os 51,01 milhões de euros, contra os 50,9 milhões euros para o mesmo período de 2013.

Informação Estatística por Delegações

valores acumulados

Delegações	Janeiro a Abril: 2013			Janeiro a Abril: 2014			Evolução 2014/2013		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.
Norte	890.920	2.456.883	2,76	1.038.965	2.624.968	2,53	16,6%	6,8%	-8,4%
Matosinhos	4.069.268	4.986.528	1,23	2.542.383	3.953.931	1,56	-37,5%	-20,7%	26,9%
Centro Norte	3.536.468	5.937.299	1,68	3.791.077	6.175.952	1,63	7,2%	4,0%	-3,0%
Centro	4.431.677	11.295.239	2,55	4.306.897	11.552.796	2,68	-2,8%	2,3%	5,2%
Centro Sul	6.480.754	11.105.345	1,71	8.077.031	12.514.422	1,55	24,6%	12,7%	-9,6%
Sul	6.026.672	15.168.754	2,52	6.323.117	14.190.154	2,24	4,9%	-6,5%	-10,8%
TOTAL	25.435.759	50.950.048	2,00	26.079.470	51.012.223	1,96	2,5%	0,1%	-2,3%



2. Outros rendimentos e ganhos – registou um acréscimo de 53 mil euros face ao período homólogo de 2013, sendo a parcela mais relevante a que respeita à utilização dos Subsídios ao Investimento (- 35 mil euros). A partir de Junho de 2013 deixou de estar incluída nesta rubrica a parte respeitante aos activos fixos tangíveis constituídos por dois edifícios de comerciantes, construídos pela Docapesca no Porto de Pesca de Aveiro e que reverteram a favor da Administração do Porto de Aveiro (APA). A diminuição nos subsídios ao investimento foi compensada com a venda do Prédio Urbano de Vila Real de Santo António, que gerou uma mais valia de 96 mil euros.

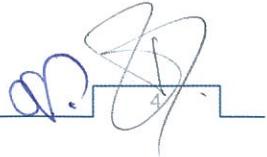
Gastos:

Gastos com Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 584 mil euros relativamente ao mesmo período de 2013, devido essencialmente a três factores:

- Aumento da redução salarial (+ 121 mil euros), pela aplicação da Lei n.º 83-C/2013, de 31 Dezembro;
- Redução do custo dos serviços correntes (- 37 mil euros).
- Redução dos encargos sobre remunerações (- 98 mil euros), directamente relacionado com a redução das remunerações fixas (- 311 mil euros), reflectindo o esforço de contenção de gastos com o pessoal através da não substituição dos trabalhadores que saíram da empresa (-25 trabalhadores, 5 dos quais na sequência de instauração de procedimento disciplinar).

O seguinte quadro apresenta a comparação face a 2013, referente aos gastos com o pessoal:

	Real		valores acumulados Desvios
	Abril 2013	Abril 2014	
Órgãos sociais	80.307,27	73.492,30	-6.814,97
Pessoal	3.769.741,95	3.191.795,34	-577.946,61
Remunerações fixas	2.588.975,98	2.277.298,38	-311.677,60
Redução Salarial	-35.947,92	-157.396,64	121.448,72
Subsídio de refeição	309.476,05	300.152,42	-9.323,63
Outras remunerações	76.287,56	74.196,49	-2.091,07
Pensões e Planos de Saúde	87.206,25	50.000,00	-37.206,25
Encargos sobre as remunerações	657.756,27	559.550,57	-98.205,70
Seguros de acidentes no trabalho e doenças e outros	58.791,04	57.736,54	-1.054,50
Outros Gastos	27.196,72	30.257,58	3.060,86
TOTAL PESSOAL + ORG. SOCIAS	3.850.049,22	3.265.287,64	-584.761,58



1. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 136 mil euros em relação ao mesmo período de 2013, sendo as contas que apresentam maior variação as seguintes:

Fornecimento e Serviços Externos	Abril 2013	Abril 2014	valores acumulados Acréscimos
Participação em feiras e Publicidade (1)	98.164,41	126.054,61	27.890,20
Serviço mão de obra do exterior (2)	92.919,67	133.071,00	40.151,33
Água (3)	56.202,96	84.797,45	28.594,49
Serviços de Postos de Vendagem (4)	113.326,02	177.288,12	63.962,10
Total dos Acréscimos	360.613,06	521.211,18	160.598,12
			Decréscimos
Electricidade (5)	286.062,38	274.012,17	-12.050,21
Vigilância e Segurança (6)	182.380,62	167.637,41	-14.743,21
Comunicação (7)	89.486,13	59.366,11	-30.120,02
Total dos Decréscimos	557.929,13	501.015,69	-56.913,44

- 1) Prende-se com a participação da empresa nas feiras Seafood e SISAB; promoção da cavala e do polvo através de showcooking; publicação de 32 receitas de pescado em 26 revistas da Teleculinária. Salienta-se que a execução destes projectos prevê uma participação de 71,25% de fundos comunitários (PROMAR).
- 2) Aumento devido ao recurso ao serviço de contratação de mão-de-obra do exterior, para fazer face aos períodos de ausências e férias dos trabalhadores efetivos; de salientar que se iniciou este serviço em Maio de 2013.
- 3) Aumento verificado essencialmente em Matosinhos (+11 mil euros) e Sines (+8 mil euros);
- 4) Aumento verificado essencialmente nos postos de vendagem da Costa da Caparica (+17 mil euros), Trafaria (+7 mil euros), Albufeira (+3 mil euros), Castelo de Neiva (+6 mil euros) e Fuzeta (+18 mil euros), sendo que o posto da Fuzeta só foi concessionado no inicio de 2014. O aumento deste serviço está directamente relacionado com o aumento do pescado transaccionado nos postos de vendagem.
- 5) Redução face a 2013 devido essencialmente à mudança de fornecedor de energia eléctrica (novo concurso público).
- 6) Decréscimo face a 2013 devido essencialmente à mudança de fornecedor (novo concurso público).
- 7) Decréscimo, devido essencialmente à redução da rubrica rede fixa, resultante de concurso público.
2. Provisões (aumentos / reduções) - registou um decréscimo de 128 mil euros face a Abril de 2013, decorrente das provisões constituídas pelo valor das taxas de movimentação de pescado.
- As provisões são calculadas pelo valor correspondente à aplicação da taxa de movimentação de pescado sobre o valor do pescado transaccionado em Iota e da qual são sujeitos passivos os utentes dos portos (comerciantes de pescado) e não a Docapesca. Contudo, com a publicação do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro de 2014, a Docapesca sucedeu ao IPTM, nas funções de autoridade portuária nos



portos de pesca e marinas de recreio sob sua jurisdição; como consequência a empresa não contabilizou a partir de Fevereiro as seguintes provisões:

- _ 0,5% do valor do pescado transaccionado em lota, equivalente à taxa de movimentação de pescado nas lotas de Olhão e Portimão;
- _ 0,55% da taxa de comprador de 3% e de 5% do pescado transaccionado nas seguintes Lotas: Vila Praia de Âncora, Viana do Castelo, Vila do Conde, Figueira da Foz, Nazaré, Peniche, Ericeira, Sagres, Albufeira, Portimão, Quarteira, Olhão, Tavira e Vila Real de Santo António.

Em Abril de 2014 não houve lugar a novo registo da provisão referente à taxa de movimentação de pescado transaccionado na lota de Viana do Castelo em virtude do contrato de concessão celebrado com APVC - Administração do Porto de Viana do Castelo, ter entrado em vigor no dia 1 de Abril. O presente contrato visa, em regime de exclusividade, o uso privativo de bens do domínio público marítimo localizados no porto de pesca de Viana do Castelo.

3. Outros Gastos e Perdas – verificou-se um decréscimo de 82 mil euros, que tem na sua origem a redução das seguintes rubricas:

- _ Imobilizado Sinistros - esta rubrica registou um acréscimo de 17 mil euros, referente às reparações de danos causados pelo temporal ocorrido em Janeiro 2013, nas lotas da Povoa de Varzim, Matosinhos, Aveiro, Figueira da Foz e Nazaré nos Postos de Vendagem da Costa da Caparica e Torreira.
- _ Concessão dos Portos Pesca (- 4 mil euros), directamente relacionado com a redução das vendas nas lotas dos portos de pesca concessionados;
- _ Concessão e exploração de armazéns (- 50 mil euros) devido à não contabilização dos 50% das licenças de ocupação a partir do passado dia 4 de Fevereiro através do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro, valor este anteriormente facturado pelo IPTM.

Igualmente nesta rubrica foi contabilizado em Abril o custo da concessão do Porto de Pesca de Viana de Castelo de acordo com o contrato celebrado com a APVC, correspondente a:

- _ 0,55% do valor das vendas de pescado transaccionado na lota de Viana do Castelo;
- _ 50% das receitas brutas obtidas pela Docapesca com licenças de ocupação de armazéns de aprestos;

- 50% das receitas brutas obtidas pela Docapesca nos direitos de uso privativo atribuídos a terceiros (subconcessão ou licença) no edifício da lota ou outros edifícios.

2. Balanço

Na comparação dos Balanços a 30 de Abril de 2014 e 31 de Dezembro de 2013, sublinha-se que:

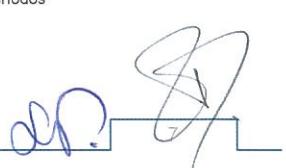
O Activo Corrente aumentou 260 mil euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um aumento da dívida de clientes (+ 104 mil euros);
2. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+1,1 milhões de euros);
3. Uma diminuição em outras contas a receber (- 668 mil euros), sobretudo na conta de compradores guias de pescado (-923 mil euros). Acresce nesta rubrica o montante de 398 mil euros referente à estimativa de subsídios ao investimento a receber;
Acresce ainda o valor de 220 mil euros referente à penhora do crédito obtido em resultado da alienação do imóvel de Vila Real de Santo António. Este montante foi utilizado para efeitos de garantia no processo de execução fiscal, por dívida à Administração do Porto de Pesca da Figueira da Foz.
4. Uma diminuição dos activos não correntes detidos para venda (-123 mil euros), devido à venda do prédio de VRSA. O contrato de compra e venda foi celebrado a 2 de Abril de 2014 com a Andorida Café.

O Passivo não Corrente diminuiu 961 mil euros essencialmente na rubrica responsabilidades por benefícios pós-emprego, devido à avaliação atuarial realizada em 2014 que concluiu um ganho atuarial de 934 mil euros em consequência do aumento da idade da reforma dos 65 para os 66 anos, de acordo com a legislação publicada a 31/12/2013, Decreto-Lei 167-E/2013 e Portaria 378-G/2013. A não contabilização em 2013 foi objecto de reserva na apreciação das contas de 2013 pelos Auditores Externos e pelo Fiscal Único. Este ganho agora suportado por documento formal apresentado pelo técnico actuário, foi registado em contrapartida da rubrica resultados transitados, em conformidade com o disposto na NCRF 4¹.

O Passivo Corrente aumentou 404 mil euros, sendo que os financiamentos obtidos reduziram 167 mil euros, referente ao pagamento da penúltima prestação da cessão de

¹ NCRF 4 Políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e erros. Esta norma deve ser aplicada na selecção e aplicação de políticas contabilísticas e na contabilização de alterações nas políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e correções de erros de períodos anteriores.



créditos da APL; as Outras Contas a Pagar sofreram um acréscimo de 527 mil euros resultante de diversas variações, sendo as mais relevantes:

1. Um aumento de 855 mil euros no valor de Armadores-marés;
2. Um aumento de 171 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
3. Um aumento de 40 mil euros em Cativações a Armadores;
4. Uma diminuição de 154 mil euros em Fornecedores de Investimento, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento;
5. Uma diminuição de 185 mil euros nas cauções para pescado e serviços;
6. Uma diminuição de 253 mil euros nos credores por acréscimos de gastos, devido ao pagamento de subsídio de férias em Março de 2014, conforme acordo de empresa, quando em 2013 o gasto com o subsídio de férias foi lançado em Maio de 2013.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Abril de 2014 com os valores referentes ao período homólogo de 2013, verifica-se:

a. Fluxos de caixa das actividades operacionais:

- i. Recebimentos de clientes - um acréscimo de 1,2 milhões de euros face a 2013;
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 82 mil euros face a 2013;
- iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo de 245 mil euros face a igual período de 2013, devido ao pagamento do subsídio de férias em Março de 2014;

No ano de 2013, o subsídio de férias foi pago em 2 partes, tendo a segunda parte (montantes superiores a 1100 euros) ocorrido apenas em Novembro de 2013.

b. Fluxos de Caixa das actividades de investimento:

- i. Aumento do montante pago a título de activos fixos tangíveis (+597 mil euros), que está relacionado com o maior investimento realizado face a 2013 (ver quadro comparativo do ponto 4).

- ii. Aumento de 300 mil euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento; no mesmo período de 2013 não havia sido recebido qualquer subsídio.

Os montantes recebidos foram referentes aos seguintes projectos:

- 31-03-03-FEP-74 – Requalificação Lota Viana do Castelo – 98 mil euros;
- 31-03-FEP-67 – Requalificação da Lota de Matosinhos – 102 mil euros;
- 31-03-03-FEP-77 – Novas Lotas de Vila do Conde e Vila Praia de Âncora - 48 mil euros.
- O remanescente no valor de 55 mil euros, corresponde a subsídios processados e recebidos que excedem os percentuais inicialmente contratados.

- c. Fluxos de Caixa das actividades de financiamento: Nas actividades de financiamento os desvios face a 2013 não são relevantes.

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 762 mil euros neste período: 182 mil euros para investimentos correntes e 579 mil euros para investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

valores acumulados		
Investimentos Correntes		
	Realizado	
	Abril de 2014	Abril de 2013
Delegação Norte e Matosinhos	123.338,73	23.106,89
Delegação Centro Norte	7.873,98	10.350,00
Delegação Centro	4.352,34	6.471,45
Delegação Centro Sul	9.062,86	38.687,26
Delegação Sul	37.583,38	4.614,69
Outros Investimentos	137,10	13.975,87
SUB-TOTAL	182.348,39	97.206,16
Investimentos Específicos		
	Realizado	
	Abril de 2014	Abril de 2013
Delegação Norte e Matosinhos	142.089,78	7.207,84
Delegação Centro Norte	58.090,00	0,00
Delegação Centro	278.312,34	0,00
Delegação Centro Sul	573,14	0,00
Delegação Sul	100.853,92	0,00
Outros Investimentos	0,00	0,00
SUB-TOTAL	579.919,18	7.207,84
TOTAL	762.267,57	104.414,00



Os investimentos específicos mais relevantes ocorridos até Abril de 2014, foram os seguintes:

1. Aquisição de Cabine em fibra, para a lota da Figueira da Foz – 4 mil euros;
2. Gruas Hidráulicas móveis para a lota da Figueira da Foz – 54 mil euros;
3. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota de Matosinhos – 51 mil euros;
4. Requalificação da lota de Matosinhos – 21 mil euros;
5. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota da Povoa de Varzim – 40 mil euros;
6. Requalificação da lota da Povoa de Varzim – 17 mil euros;
7. Aquisição de Equipamentos Frigoríficos para a lota de Viana do Castelo – 10 mil euros;
8. Aquisição de gerador de gelo em escama para a lota da Nazaré – 28 mil euros;
9. Trabalhos de isolamento da cuba de armazenagem do silo de gelo da fábrica de gelo da Nazaré, assim como isolamentos dos painéis da câmara envolvente – 4 mil euros.
10. Requalificação do edifício da lota de Peniche – 246 mil euros.
11. Empreitada de Execução de duas Captações de Água Salgada da Lota de Portimão – 100 mil euros

5. Resultado orçamentado e realizado nos quatro primeiros meses de 2014

O resultado antes de impostos é negativo em 39 mil euros, um crescimento de 242 mil euros face ao resultado orçamentado (-281 mil euros).

Esta diferença deve-se ao facto das Vendas e das Prestações de Serviços na sua totalidade se encontrarem abaixo dos valores orçamentados (- 675 mil euros):

As prestações de serviços obtiveram um decréscimo de 301 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas taxas de 1.^a venda de pescado (- 260 mil euros).

As vendas de gelo e mercadorias, registaram um decréscimo de 373 mil euros face ao orçamento, tendo-se verificado um decréscimo mais significativo nas vendas de gelo (-307 mil euros) e combustíveis (-62 mil euros), devido às condições atmosféricas adversas não previstas em orçamento. As vendas de mercadorias obtiveram um decréscimo pouco significativo.

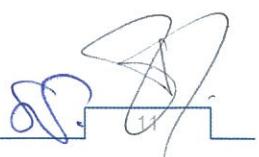
Fornecimentos e Serviços Externos - encontram-se abaixo do orçamentado para o período (- 297 mil euros), contribuindo para este facto essencialmente a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação (-100 mil euros) e a rigorosa contenção de gastos que tem vindo a ser desenvolvida, especialmente através da renegociação de contratos (com maior

recurso à contratação pública) em áreas como Electricidade (-110 mil euros), Limpeza e Higiene (- 44 mil euros), Vigilância e Segurança (-36 mil euros) e Serviços de Mão de Obra do Exterior (-15 mil euros).

Gastos com Pessoal – verificou-se um decréscimo (-102 mil euros) face ao orçamento, dos quais 66 mil euros orçamentados para rescisões não tiveram utilização até a data.

Outros gastos e perdas – verificou-se uma diminuição de 260 mil euros face ao orçamento, devido sobretudo às Concessões dos Portos Pesca (-211 mil euros). Nesta rubrica encontram-se registados os pagamentos a título de concessões de portos de pesca e cedências de exploração referentes às Administrações Portuárias e ao IPTM, sendo que das futuras concessões dos portos de pesca de Viana do Castelo (APVC), Aveiro (APA) e Figueira da Foz (APFF), o contrato de concessão com a APVC já se concretizou, tendo sido assinado a 25 de Março de presente ano, com efeitos a partir de 1 de Abril.

Na sequência da entrada em vigor do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro, que concretiza a Estratégia do Governo para o sector portuário, através da empresarialização dos Portos de Pesca, a Docapesca assume a área de jurisdição do IPTM (artº6) e a gestão dos portos de pesca e marinas de recreio localizadas nessa área de jurisdição (artº2º). Neste sentido o Orçamento e o Plano de Investimentos foram revistos e aprovados pela Assembleia Geral, em 23 de Maio de 2014, para inclusão dos rendimentos e gastos decorrentes da actividade transferida para a Docapesca.



6. Plano de Redução de Custos

Período findo em 30 de Abril de 2014

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	536.449,51	457.235,23	-79.214,28
Mercadorias	454.204,65	408.681,52	-45.523,13
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	82.244,86	48.553,71	-33.691,15
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	31.090,35	10.788,80	-20.301,55
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	51.154,51	37.764,91	-13.389,60
Fornecimentos e serviços externos	2.112.132,00	1.814.311,20	-297.820,80
Serviços Especializados	307.308,73	229.148,95	-78.159,78
Consultorias	25.000,00	12.500,00	-12.500,00
Auditórias	5.466,67	5.466,68	0,01
Outros	276.842,06	211.182,27	-65.659,79
Deslocações e estadias	8.227,92	5.102,49	-3.125,43
Electricidade	384.177,07	274.012,17	-110.164,90
Combustíveis	21.607,37	21.195,64	-411,73
Água	79.757,64	84.797,45	5.039,81
Artigos para oferta	5.335,01	721,50	-4.613,51
Rendas e alugueres	55.307,48	61.904,04	6.596,56
Despesas de representação	1.583,37	448,25	-1.135,12
Comunicação	54.858,24	59.366,11	4.507,87
Seguros	35.356,57	46.747,04	11.390,47
Transportes	12.559,96	2.351,22	-10.208,74
Comissões	0,00	0,00	0,00
Honorários	12.832,96	19.622,02	6.789,06
Conservação e reparação	300.057,93	199.262,57	-100.795,36
Publicidade e propaganda	94.856,88	126.054,61	31.197,73
Limpeza, higiene	345.866,06	300.952,11	-44.913,95
Vigilância e segurança	204.412,31	167.637,41	-36.774,90
(FSE) Outros	188.026,50	214.987,62	26.961,12
Gastos com o pessoal	3.367.784,75	3.265.287,64	-102.497,11
Órgãos sociais	69.976,28	73.492,30	3.516,02
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	38.264,66	39.813,85	1.549,19
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.384,32	1.360,72	-23,60
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	12.417,59	12.468,12	50,53
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	115,67	538,04	422,37
(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	12.115,44	12.894,99	779,55
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	470,93	425,44	-45,49
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	230,00	219,03	-10,97
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	81,00	162,50	81,50
(Órgãos Sociais) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros	4.896,67	5.609,61	712,94
Pessoal	3.297.808,47	3.191.795,34	-106.013,13
(Pessoal) Remunerações fixas	2.115.368,79	2.119.901,74	4.532,95
(Pessoal) Subsídio de refeição	317.395,97	300.152,42	-17.243,55
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	78.947,13	64.210,47	-14.736,66
(Pessoal) Ajudas de custo	4.369,50	2.477,69	-1.891,81
(Pessoal) Formação	18.000,00	7.508,33	-10.491,67
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	50.000,00	50.000,00	0,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	531.317,92	559.550,57	28.232,65
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	20.771,93	19.802,10	-969,83
(Pessoal) Seguros de saúde	34.500,04	31.942,05	-2.557,99
(Pessoal) Seguros de vida	2.585,92	5.992,39	3.406,47
(Pessoal) Indemnizações	66.666,67	0,00	-66.666,67
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	29.686,88	18.171,10	-11.515,78
(Pessoal) Outros	28.197,72	12.086,48	-16.111,24
TOTAL GLOBAL	6.016.366,26	5.536.834,07	-479.532,19



7. Resultados por Área de Negócios

Visando a análise dos resultados por Área de Negócio e considerando a área global de Serviços Administrativos, Serviços Centrais e Ambiente, Qualidade e Segurança como prestadora de serviços às restantes áreas, procedeu-se à imputação dos seus resultados 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; as percentagens para a distribuição foram calculadas de acordo com os valores totais obtidos para o exercício de 2013.

Neste contexto, após análise às contas da empresa e imputação acima referida, torna-se claro que as áreas de negócio que têm maior peso na constituição de rendimento são: “Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo” e “Portos de Pesca”, sendo a primeira mais importante em termos de volume de negócios.

A área de negócio “Lotas, postos de vendagem e fábricas de gelo” gerou resultados de 1,2 milhões de euros, dos quais a maior parte provém da 1.ª venda de pescado, constituindo assim uma das áreas de negócios estratégicas para o desenvolvimento da Docapesca.

A área de negócio “Portos de pesca” gerou resultados de 121 mil euros, sendo os rendimentos decorrentes das licenças de ocupação das instalações nos portos de pesca.

As restantes áreas de negócios possuem taxas de crescimento negativas, não constituindo para a empresa, na óptica do posicionamento competitivo, áreas de negócios estratégicas.

Os quadros apresentados demonstram as áreas de negócios que 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 Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orcamento	Real	Real
Vendas	588.993,37	278.935,10	266.780,07
Serviços Prestados	4.592.800,20	4.364.485,85	4.343.419,08
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-66.911,52	-40.888,96	-39.686,66
Fornecimentos e serviços externos	-1.062.096,23	-985.664,28	-909.988,25
Gastos com o pessoal	-1.760.675,10	-1.727.725,54	-2.032.930,33
Provisões (aumentos / reduções)	-107.577,65	-105.087,95	-233.821,85
Outros rendimentos e ganhos	178.694,17	200.928,49	224.470,76
Outros gastos e perdas	-132.587,72	-121.644,91	-136.365,12
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.230.639,52	1.863.405,24	1.481.065,36
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-452.994,21	-543.610,44	-575.539,14
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.777.645,31	1.319.794,80	905.526,22
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-82.068,69	-28.399,92	-34.739,07
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	1.695.576,62	1.291.394,88	870.787,15
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	989,45	4.396,24	11.807,27
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-24.762,60	-12.992,65	-23.629,15
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adiministrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	1.671.803,48	1.282.798,46	858.965,26

Área de Negócio: Portos de pesca

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orcamento	Real	Real
Serviços Prestados	1.143.331,58	1.111.845,58	1.150.151,54
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-490,01	-56,27	-284,54
Fornecimentos e serviços externos	-447.796,56	-334.411,63	-290.808,53
Gastos com o pessoal	-169.538,95	-181.152,82	-191.711,36
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	5.464,02	13.094,80
Outros rendimentos e ganhos	201.578,72	213.873,24	217.339,93
Outros gastos e perdas	-177.591,91	-108.785,63	-171.946,97
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	549.492,87	706.776,49	725.834,87
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-275.809,21	-313.554,31	-311.728,74
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	273.683,66	393.222,18	414.106,13
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-360.773,87	-270.164,83	-328.871,13
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-87.090,21	123.057,35	85.235,00
Juros e rendimentos similares obtidos	212,40	943,72	2.534,61
Juros e gastos similares suportados	-5.315,67	-2.789,07	-5.072,36
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adiministrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-92.193,48	121.212,00	82.697,25



Área de Negócio: Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	57.590,68	57.081,64	102.500,27
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-41.717,66	-45.655,05	-74.908,17
Fornecimentos e serviços externos	-1.350,88	-680,85	-4.597,54
Gastos com o pessoal	-29.583,35	-30.259,15	-34.713,48
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	207,15	0,00
Outros rendimentos e ganhos	451,83	437,32	5.194,20
Outros gastos e perdas	-204,49	-27,59	-0,10
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-14.813,87	-18.896,53	-6.524,82
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-562,03	-597,46	-543,73
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-15.375,90	-19.493,99	-7.068,55
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-1.226,58	-424,46	-519,20
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-16.602,48	-19.918,45	-7.587,75
Juros e rendimentos similares obtidos	14,79	65,71	176,47
Juros e gastos similares suportados	-370,10	-194,19	-353,16
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-16.957,79	-20.046,93	-7.764,44

Área de Negócio: Combustíveis

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	438.242,33	375.530,27	462.062,59
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-407.410,33	-359.214,24	-447.877,46
Fornecimentos e serviços externos	-3.497,58	-4.873,11	-5.404,44
Gastos com o pessoal	-11.065,65	-17.357,80	-13.125,60
Outros rendimentos e ganhos	18.218,89	15.636,73	14.321,49
Outros gastos e perdas	0,00	-37,23	-3.678,39
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	34.487,66	9.704,62	6.298,19
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	0,00	0,00	-8,67
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	34.487,66	9.704,62	6.289,52
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-183.875,12	-137.694,53	-167.615,29
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-149.387,46	-127.989,91	-161.325,77
Juros e rendimentos similares obtidos	108,25	480,98	1.291,81
Juros e gastos similares suportados	-2.709,23	-1.421,50	-2.585,22
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-151.988,43	-128.930,43	-162.619,18


 15

Área de Negócio: Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orçamento	Real	Real
Serviços Prestados	1.600,00	1.615,20	1.072,67
Fornecimentos e serviços externos	-65.281,65	-18.803,53	-18.547,16
Gastos com o pessoal	0,00	0,00	-5.005,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	43,56
Outros rendimentos e ganhos	82.722,30	66.060,08	76.958,44
Outros gastos e perdas	-466,67	-6.838,37	-5.690,83
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	18.573,98	42.033,38	48.831,68
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-74.233,12	-77.105,52	-82.493,90
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-55.659,14	-35.072,14	-33.662,22
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-699,49	-242,06	-296,09
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-56.358,63	-35.314,20	-33.958,31
Juros e rendimentos similares obtidos	8,43	37,47	100,64
Juros e gastos similares suportados	-211,06	-110,74	-201,40
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-56.561,25	-35.387,47	-34.059,07

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Abr. de 2014		Jan. a Abr. 2013
	Orçamento	Real	Real
Vendas	0,00	0,00	2.703,53
Serviços Prestados	66.666,67	24.716,05	13.714,62
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-19.919,99	-11.420,71	-18.460,28
Fornecimentos e serviços externos	-532.109,10	-469.877,80	-448.091,48
Gastos com o pessoal	-1.396.921,70	-1.308.792,33	-1.572.563,45
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-33.333,34	6.589,19	1.697,46
Provisões (aumentos / reduções)	-70.100,88	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	42.533,29	125.077,21	29.834,75
Outros gastos e perdas	-210.950,98	-23.958,06	-26.483,15
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-2.154.136,03	-1.657.666,45	-2.017.648,00
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-110.591,03	-38.270,10	-46.812,37
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-2.264.727,06	-1.695.936,55	-2.064.460,37
Juros e rendimentos similares obtidos	1.333,33	5.924,12	15.910,79
Juros e gastos similares suportados	-33.368,65	-17.508,15	-31.841,28
Resultado antes de impostos	-2.296.762,38	-1.707.520,58	-2.080.390,86

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



8. Demonstrações Financeiras

Balanço em 30 de Abril de 2014

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orcamento Abril-14	Real Abril-14	Real Dezembro-13
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	14.237.008,39	13.386.435,96	13.564.313,25
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	160.626,00	175.632,68	205.912,53
Activo por impostos diferidos	0,00	1.566.385,39	1.579.646,77
	14.397.634,39	15.128.454,03	15.349.872,55
Activo corrente			
Inventários	279.702,99	248.496,09	269.975,32
Clientes	1.030.489,81	1.278.059,00	1.173.961,73
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	367.604,39	236.542,75	347.477,17
Outras contas a receber	7.825.480,21	6.426.075,27	7.095.020,41
Diferimentos	169.210,05	106.267,47	124.614,11
Activos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	123.517,87
Caixa e depósitos bancários	2.978.750,72	4.433.148,44	3.333.148,65
	12.655.023,35	12.732.374,20	12.471.500,44
Total do activo	27.052.657,74	27.860.828,23	27.821.372,99
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	-16.799.767,45	-14.355.103,94	-17.520.936,96
Excedentes de revalorização	16.755,38	16.905,34	21.313,59
Outras variações no capital próprio	5.075.769,39	4.580.150,35	4.860.103,49
Resultado líquido no período	-281.440,33	-57.886,87	2.227.201,05
Total do capital próprio	-3.359.662,49	-1.186.914,60	-1.783.298,31
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.326.201,58	12.236.033,65	12.130.945,70
Outros financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.474.150,67	4.533.121,47	5.508.835,33
Passivos por impostos diferidos	1.792.177,55	1.488.610,34	1.579.646,77
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00
	19.592.529,80	18.257.765,46	19.219.427,80
Passivo corrente			
Fornecedores	598.790,51	710.251,62	656.468,45
Estado e outros entes públicos	1.929.939,83	1.771.816,74	1.773.270,22
Financiamentos obtidos	167.485,22	167.485,20	334.970,43
Outras contas a pagar	8.063.803,03	8.094.845,25	7.567.248,64
Diferimentos	59.771,85	45.578,56	53.285,76
	10.819.790,43	10.789.977,37	10.385.243,50
Total do passivo	30.412.320,23	29.047.742,83	29.604.671,30
Total do capital próprio e do passivo	27.052.657,74	27.860.828,23	27.821.372,99



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

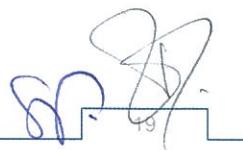
Período findo em 30 de Abril de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS		
	Real Abril-14	Real Abril-13
Vendas e serviços prestados	6.214.209,69	6.342.404,37
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-457.235,23	-581.217,11
Fornecimentos e serviços externos	-1.814.311,20	-1.677.437,40
Gastos com o pessoal	-3.265.287,64	-3.850.049,22
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	12.347,80	14.023,48
Provisões (aumentos / reduções)	-105.087,95	-233.821,85
Outros rendimentos e ganhos	622.013,08	568.119,57
Outros gastos e perdas	-261.291,79	-344.164,56
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	945.356,76	237.857,28
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-973.137,85	-1.017.126,55
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-27.781,09	-779.269,27
Juros e rendimentos similares obtidos	5.924,12	15.910,79
Juros e gastos similares suportados	-17.508,15	-32.487,21
Resultado antes de impostos	-39.365,12	-795.845,69
Imposto sobre o rendimento do período	-18.521,75	-6.020,73
Resultado líquido do período	-57.886,87	-801.866,42

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de Abril de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Abr. de 2014		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.084.826,38	711.547,01	-373.279,37	-34,41%
Mercadorias	69.774,01	66.751,42	-3.022,59	-4,33%
Combustíveis	438.242,33	375.530,27	-62.712,06	-14,31%
Gelo	576.810,04	269.265,32	-307.544,72	-53,32%
Serviços Prestados	5.804.398,45	5.502.662,68	-301.735,77	-5,20%
1.ª Venda de Pescado	4.572.865,56	4.311.984,47	-260.881,09	-5,70%
Serviços dos Portos de Pesca	1.177.681,58	1.119.017,35	-58.664,23	-4,98%
Serviços Secundários	48.170,13	64.072,03	15.901,90	33,01%
Comissões de Cobrança	30.450,77	26.691,76	-3.759,01	-12,34%
Descontos e Abatimentos	-24.769,59	-19.102,93	-5.666,66	-22,88%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-536.449,51	-457.235,23	-79.214,28	-14,77%
Fornecimentos e serviços externos	-2.112.132,00	-1.814.311,20	-297.820,80	-14,10%
Electricidade	-384.177,07	-274.012,17	-110.164,90	-28,68%
Água	-79.757,64	-84.797,45	5.039,81	6,32%
Comunicação	-54.858,24	-59.366,11	4.507,87	8,22%
Conservação	-300.057,93	-199.262,57	-100.795,36	-33,59%
Limpeza	-345.866,06	-300.952,11	-44.913,95	-12,99%
Vigilância	-204.412,31	-167.637,41	-36.774,90	-17,99%
Mão de Obra do Exterior	-148.639,13	-133.071,00	-15.568,13	-10,47%
Outros FSE	-594.363,62	-595.212,38	848,76	0,14%
Gastos com o pessoal	-3.367.784,75	-3.265.287,64	-102.497,11	-3,04%
Rescisões	-66.666,67	0,00	-66.666,67	-100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-33.333,34	12.347,80	45.681,14	137,04%
Provisões (aumentos / reduções)	-177.678,53	-105.087,95	-72.590,58	40,86%
Outros rendimentos e ganhos	524.199,20	622.013,08	97.813,88	18,66%
Venda de Energia	56.474,79	44.935,49	-11.539,30	-20,43%
Venda de Água	24.090,56	21.113,96	-2.976,60	-12,36%
Cedência de Exploração	36.963,33	32.594,44	-4.368,89	-11,82%
Subsídios ao Investimento	358.114,88	370.798,85	12.683,97	3,54%
Outros Rendimentos	48.555,64	152.570,34	104.014,70	214,22%
Outros gastos e perdas	-521.801,77	-261.291,79	-260.509,98	-49,93%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	664.244,13	945.356,76	281.112,63	42,32%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-914.189,60	-973.137,85	58.948,25	6,45%
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-249.945,47	-27.781,09	-222.164,38	-88,89%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.333,33	5.924,12	4.590,79	344,31%
Juros e gastos similares suportados	-33.368,65	-17.508,15	-15.860,50	-47,53%
Resultado antes de impostos	-281.980,79	-39.365,12	-242.615,67	-86,04%

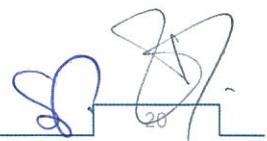


Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 30 de Abril de 2014

RUBRICAS	Orçamento Abril14	Real Abril-14	Real Abril-13
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	7.602.124,63	9.294.216,68	8.040.120,71
Pagamentos a fornecedores	-3.583.702,88	-2.855.849,15	-2.938.156,83
Pagamentos ao pessoal	-3.567.233,47	-3.466.501,44	-3.220.762,15
	Caixa gerada pelas operações	451.188,27	2.971.866,09
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-28.602,61	0,00	-24.464,65
Outros recebimentos/pagamentos	-350.629,52	-995.698,76	-629.265,14
	Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	71.956,14	1.976.167,33
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-800.599,00	-989.499,96	-391.678,88
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	0,00	300.560,01	0,00
Juros e rendimentos similares	1.333,33	943,34	1.110,68
Dividendos		0,00	0,00
	Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-799.265,67	-887.996,61
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 prejuizos	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	-167.485,22	-167.485,23	-167.485,23
Juros e gastos similares	-33.368,65	-20.685,70	-26.767,44
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	0,00
	Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-200.853,87	-188.170,93
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-928.163,40	1.099.999,79	642.651,07
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	3.906.914,12	3.333.148,65	2.959.190,34
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2.978.750,72	4.433.148,44	3.601.841,41

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Abr-14	Abr-13
Numerário	73.641,53	83.329,89
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	2.023.761,35	1.136.841,69
- IGCP	2.335.745,56	381.669,83
Aplicações de tesouraria - IGCP	0,00	2.000.000,00
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	4.433.148,44	3.601.841,41



9. Indicadores

Quadro de Indicadores

Exercício de 2014	Março	Abril	Objectivo (Orçamento 2014)
INDICADORES			
EBITDA	455.547,12	945.356,76	3.738.630,31
Resultado Líquido	-296.087,01	-57.886,87	616.543,28
Resultados Antes de Impostos	-284.293,54	-39.365,12	899.955,44
Volume do Investimento	515.830,39	762.267,57	5.950.728,00
Valor Acrecentado Bruto	2.734.274,02	3.867.343,73	14.468.839,45
Gastos Operacionais / EBITDA	3,66	2,40	4,40
Gastos com o Pessoal / EBITDA	5,41	3,45	2,70
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações)	-11,58%	-15,19%	-9,14%
Dívida / Capital Próprio	-5,00	-10,34	-6,44
EBIDTA / Receitas	9,39%	13,80%	15,74%
Taxa de Crescimento das Receitas	-4,65%	-1,10%	-5,73%
Margem EBITDA	10,25%	15,21%	15,74%
Resultado Líquido / Capital Investido	-1,75%	-0,34%	3,41%
Gastos com o Pessoal / Vendas	55,45%	52,55%	45,54%
Cash-Flow / Vendas	25,00%	18,28%	17,54%
FSE / Vendas	30,74%	29,20%	28,56%
Crescimento FSE+Pessoal	-5,14%	-8,10%	-0,76%
Volume de Negócios	4.444.282,36	6.214.209,69	22.187.294,02
N.º Pessoas / Trabalhadores	436	432	458
N.º Lotas Principais	22	22	22
N.º Postos de Vendagem	32	32	32
OBJECTIVOS DE GESTÃO			
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	85,26%	80,99%	75,00%
Volume de Negócios (contas 71+72+78)	4.845.108,18	6.836.222,77	23.329.658,00
Resultados Líquidos	-296.087,01	-57.886,87	157.381,00
PMP /dia)	30	30	36