

6 CA afune
o Relatório em
4.7.2014

~~Juan~~
~~Luis Sobral Pinto~~
~~Porto~~



Relatório de Execução Orçamental

31 de Maio de 2014

Porto REU

J. Pinto

Análise às Demonstrações Financeiras

1. Demonstração de Resultados

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

O Resultado antes de impostos é de 7,5 mil euros, registando um aumento de 1,124 milhões de euros face ao período homólogo, cujo resultado tinha sido 1,117 milhões de euros negativos. Contribuíram para a formação do resultado, as seguintes variações:

Rendimentos:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – verificou-se neste período um decréscimo de 106 mil euros face ao mesmo período de 2013, principalmente nas vendas de combustíveis, e de mercadorias ligadas directamente à actividade de pesca.

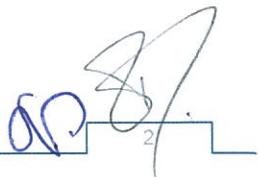
Gelo – acréscimo de 10 mil euros de gelo devido às melhorias climatéricas verificadas a partir de Abril de 2014.

Combustíveis – decréscimo de 70 mil euros devido essencialmente a dois factores:

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

Mercadorias – decréscimo de 46 mil euros de mercadorias face a 2013, devido à quebra da procura dos bens.

Delegações	Jan-Mai 2013	Jan-Mai 2014	Valores acumulados
			Desvios
Serviços Centrais	2.703,53	0,00	-2.703,53
Norte e Matosinhos	24.283,10	22.729,82	-1.553,28
Centro Norte	6.350,01	3.359,09	-2.990,92
Centro	15.772,56	2.671,02	-13.101,54
Centro Sul	3.068,40	3.636,50	568,10
Sul	75.808,67	49.144,53	-26.664,14
Total	127.986,27	81.540,96	-46.445,31



2. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 54 mil euros face ao ano anterior, sendo que o grande impacto se verificou nas rubricas de “1.^a venda de pescado” e “serviços de portos de pesca”; as restantes rubricas de Prestação de Serviços registaram um valor superior ao do mesmo período do ano anterior, o que permitiu absorver esta quebra.

1.^a Venda - os proveitos decorrentes das taxas de 1^a venda de pescado atingiram neste período um valor 44 mil euros abaixo do registado no período homólogo de 2013.

Em relação ao preço médio formado em lota, à excepção da arte do cerco que registou uma quebra de 14,9%, as restantes artes registaram um aumento do preço médio, de 3,1% para o arrasto e 10,9 % nas polivalentes. No total, o preço médio teve uma variação de - 0,01€, equivalente a um decréscimo de 0,5%.

O valor do pescado transaccionado em lota nos primeiros cinco meses do ano de 2014 foi inferior em 271 mil euros face a 2013.

Informação Estatística por Delegações

valores acumulados

Delegações	Janeiro a Maio: 2013			Janeiro a Maio: 2014			Evolução 2014/2013		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.
Norte	1.204.933	3.059.968	2,54	1.364.885	3.238.430	2,37	13,3%	5,8%	-6,6%
Matosinhos	5.131.511	6.340.398	1,24	3.835.781	5.386.088	1,40	-25,3%	-15,1%	13,6%
Centro Norte	5.071.826	7.644.649	1,51	5.458.849	8.261.796	1,51	7,6%	8,1%	0,4%
Centro	6.060.555	13.997.724	2,31	5.963.078	14.216.503	2,38	-1,6%	1,6%	3,2%
Centro Sul	9.657.465	14.793.038	1,53	10.458.385	16.407.997	1,57	8,3%	10,9%	2,4%
Sul	7.801.345	19.686.804	2,52	7.893.981	17.740.539	2,25	1,2%	-9,9%	-10,9%
TOTAL	34.927.635	65.522.580	1,88	34.974.959	65.251.353	1,87	0,1%	-0,4%	-0,5%

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um decréscimo de 30 mil euros face ao mesmo período de 2013, sendo a principal variação negativa registada nas Licenças de Ocupação (-34 mil euros),

Serviços Secundários – registou um acréscimo de 10 mil euros face ao mesmo período de 2013, referente aos proveitos resultantes da conservação de pescado em frio.

3. Outros rendimentos e ganhos – registou um acréscimo de 43 mil euros face ao período homólogo de 2013, sendo que a parcela mais relevante a que diz respeito à venda do Prédio Urbano de Vila Real de Santo António, que gerou uma mais valia de 96 mil euros; no entanto, este ganho foi absorvido pela quebra na rubrica dos Subsídios ao Investimento (- 35 mil euros), que a partir de Junho de 2013 deixou de incluir 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).

Gastos:

Gastos com Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 1 milhão de euros relativamente ao mesmo período de 2013, devido essencialmente a três factores:

- Aumento da redução salarial (+ 146 mil euros), pela aplicação da Lei n.º 83-C/2013, de 31 Dezembro;
- Redução do custo dos serviços correntes (- 24 mil euros).
- Redução dos encargos sobre remunerações (- 176 mil euros), directamente relacionado com a redução das remunerações fixas (- 616 mil euros).

De acordo com o Acórdão do Tribunal Constitucional que decretou inconstitucional o não pagamento do subsídio de férias em 2013, foi lançado em Maio de 2013 o gasto relativo ao 14.º mês e respectivos encargos, cujo gasto não tinha sido contabilizado no final de 2012, e que corresponde a 520 mil euros.

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

	valores acumulados		
	Real		
	Maio 2013	Maio 2014	Desvios
Órgãos sociais	107.825,07	92.108,00	-15.717,07
Pessoal	4.956.633,14	3.957.309,16	-999.323,98
Remunerações fixas	2.366.307,19	2.228.478,04	-137.829,15
Férias	223.562,37	196.966,79	-26.595,58
Subsídios de Férias	632.915,62	194.615,01	-438.300,61
Subsídios de Natal	209.625,70	195.989,56	-13.636,14
Redução Salarial	-43.570,13	-190.509,55	-146.939,42
Subsidio de refeição	388.200,46	368.172,34	-20.028,12
Outras remunerações	113.332,36	99.232,75	-14.099,61
Pensões e Planos de Saúde	87.206,25	62.500,00	-24.706,25
Encargos sobre as remunerações	869.250,37	692.658,00	-176.592,37
Seguros de acidentes no trabalho e doenças e outros	71.023,10	70.052,42	-970,68
Outros Gastos	38.779,85	39.153,80	373,95
TOTAL PESSOAL + ORG. SOCIAS	5.064.458,21	4.049.417,16	-1.015.041,05

4. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 207 mil euros em relação ao mesmo período de 2013, sendo as contas que apresentam maior variação as seguintes:

Fornecimento e Serviços Externos	Maio 2013	Maio 2014	valores acumulados Acréscimos
Participação em feiras e Publicidade (1)	106.629,60	137.888,51	31.258,91
Serviço mão de obra do exterior (2)	123.732,53	179.906,89	56.174,36
Água (3)	68.909,47	106.801,53	37.892,06
Serviços de Postos de Vendagem (4)	158.140,10	232.687,88	74.547,78
Total dos Acréscimos	457.411,70	657.284,81	199.873,11
Decréscimos			
Electricidade (5)	371.619,11	362.880,26	-8.738,85
Vigilância e Segurança (6)	227.848,71	211.770,41	-16.078,30
Comunicação (7)	112.094,59	69.904,19	-42.190,40
Total dos Decréscimos	711.562,41	644.554,86	-67.007,55

- 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 comparticipação 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 (+14 mil euros) e Sines (+12 mil euros);
- 4) Aumento verificado essencialmente na Iota da Costa da Caparica (+21 mil euros), nos postos de vendagem da Trafaria (+9 mil euros), Torreira (+9 mil euros), Castelo de Neiva (+6 mil euros) e Fuzeta (+22 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.

5. Provisões (aumentos / reduções) - registou um decréscimo de 173 mil euros face a Maio 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.

Desde Abril de 2014 que não se efectua o 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.

6. Outros Gastos e Perdas – verificou-se um decréscimo de 80 mil euros, que tem na sua origem a redução das seguintes rubricas:

- Imobilizado Sinistros - esta rubrica registou um acréscimo de 10 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, Nazaré e da Costa da Caparica no Posto de Vendagem da Torreira. Este gasto justifica-se pelo valor das franquias que são suportadas pela empresa.
- Concessão e exploração de armazéns (- 62 mil euros) devido à não contabilização dos 50% das licenças de ocupação a partir do passado dia 4 de Fevereiro, dada a entrada em vigor do Decreto-Lei nº 16/2014, de 3 de Fevereiro, valor este anteriormente facturado pelo IPTM.

Igualmente nesta rubrica foi contabilizado a partir de 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 31 de Maio de 2014 e 31 de Dezembro de 2013, sublinha-se que:

O Activo Corrente aumentou 524 mil euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um aumento da dívida de clientes (+ 203 mil euros);
2. Um aumento do montante em Caixa e Depósitos Bancários (+ 836 mil euros);
3. Uma diminuição em outras contas a receber (- 275 mil euros), sobretudo na conta de compradores guias de pescado (-327 mil euros). No entanto 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 969 mil euros essencialmente na rubrica "responsabilidades por benefícios pós-emprego", devido à avaliação atuarial realizada em 2014 que concluiu um ganho atuarial de 977 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 527 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 400 mil euros resultante de diversas variações, sendo as mais relevantes:

1. Um aumento de 897 mil euros no valor de Armadores-marés;
2. Um aumento de 195 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
3. Uma diminuição de 351 mil euros em Fornecedores de Investimento, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento;
4. Uma diminuição de 218 mil euros nas cauções para pescado e serviços;
5. Uma diminuição de 197 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 foi lançado a totalidade do gasto com o subsídio de férias em Maio de 2013.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Maio 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 576 mil euros face a 2013;
- ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 58 mil euros face a 2013;
- iii. Pagamentos ao pessoal – um acréscimo de 140 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 (+860 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.

c. Fluxos de Caixa das actividades de financiamento:

- i. Pagamento de juros e gastos similares - um decréscimo de 11 mil euros face a 2013, sendo que esta diminuição tem origem no baixo nível de endividamento verificado em 2014, bem como na diminuição do montante em dívida da cessão de créditos da APL.

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 832 mil euros neste período: 236 mil euros para investimentos correntes e 596 mil euros para investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

Investimentos Correntes			valores acumulados
	Realizado		
	Maio de 2014	Maio de 2013	
Delegação Norte e Matosinhos	145.571,85	24.432,67	
Delegação Centro Norte	7.873,98	37.215,00	
Delegação Centro	6.317,48	13.639,45	
Delegação Centro Sul	25.235,93	50.858,46	
Delegação Sul	50.981,09	7.398,37	
Outros Investimentos	161,48	14.048,96	
SUB-TOTAL	236.141,81	147.592,91	
Investimentos Específicos			
	Realizado		
	Maio de 2014	Maio de 2013	
Delegação Norte e Matosinhos	158.546,51	96.451,45	
Delegação Centro Norte	58.488,38	0,00	
Delegação Centro	276.328,34	0,00	
Delegação Centro Sul	776,08	0,00	
Delegação Sul	102.708,30	0,00	
Outros Investimentos	0,00	0,00	
SUB-TOTAL	596.847,61	96.451,45	
TOTAL	832.989,42	244.044,36	

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

1. Gruas Hidráulicas móveis para a lota da Figueira da Foz – 54 mil euros;



2. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota de Matosinhos – 51 mil euros;
3. Requalificação da lota de Matosinhos – 21 mil euros;
4. Aquisição de máquina de lavar caixas para a lota da Povoa de Varzim – 40 mil euros;
5. Requalificação da lota da Povoa de Varzim – 31 mil euros;
6. Aquisição de Equipamentos Frigoríficos para a lota de Viana do Castelo – 10 mil euros;
7. Aquisição de gerador de gelo em escama para a lota da Nazaré – 28 mil euros;
8. Requalificação do edifício da lota de Peniche – 244 mil euros.
9. Empreitada de Execução de duas Captações de Água Salgada da Lota de Portimão – 100 mil euros.

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

O resultado antes de impostos é de 7,5 mil euros, um crescimento de 340 mil euros face ao resultado orçamentado (-332 mil euros). Esta diferença explica-se pelas variações que passamos a descrever:

Vendas e das Prestações de Serviços - na sua totalidade encontraram-se abaixo dos valores orçamentados;

As prestações de serviços registaram um decréscimo face ao orçamento, sobretudo nos “serviços de portos de pesca”, principalmente nas Licenças de Ocupação;

As vendas de gelo e mercadorias, registaram um decréscimo face ao orçamentado, tendo-se verificado um decréscimo mais significativo nas vendas de gelo e combustíveis, devido às condições atmosféricas adversas não previstas em orçamento.

Fornecimentos e Serviços Externos - encontram-se abaixo do orçamentado para o período, contribuindo para este facto essencialmente a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação e a rigorosa contenção de gastos que tem vindo a ser seguida, especialmente através da renegociação de contratos (com maior recurso à contratação pública).

Gastos com o Pessoal – salienta-se que o desvio verificado nos órgãos sociais está relacionado com a divisão, verificada ao nível do orçamento, das várias rubricas que compõem os respectivos gastos com pessoal, nomeadamente nas remunerações, despesas de representação e encargos sobre as remunerações, por 12 meses, em vez de 11, uma vez que as férias são contabilizadas noutra conta. Este desvio será absorvido ao longo do ano.

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 assumiu a área de jurisdição do IPTM (art.º 6.º) e a

gestão dos portos de pesca e marinas de recreio localizadas nessa área (art.^º 2.^º). Neste sentido, o Orçamento e o Plano de Investimentos foram revistos, contendo um esforço na redução dos custos, e aprovados pela Assembleia Geral, em 23 de Maio de 2014, para inclusão dos rendimentos e gastos decorrentes da actividade transferida para a Docapesca; considerando-se a integração a partir de 1 de Junho de 2014.

6. Plano de Redução de Custos

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	670.561,93	603.487,93	-67.074,00
Mercadorias	567.755,83	539.710,84	-28.044,99
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	102.806,10	63.777,09	-39.029,01
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	38.862,90	15.194,68	-23.668,22
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	63.943,20	48.582,41	-15.360,79
Fornecimentos e serviços externos	2.640.165,08	2.344.971,01	-295.194,07
Serviços Especializados	384.135,93	304.800,47	-79.335,46
Consultorias	31.250,00	12.500,00	-18.750,00
Auditórias	6.833,33	6.833,35	0,02
Outros	346.052,60	285.467,12	-60.585,48
Deslocações e estadias	10.284,92	7.916,54	-2.368,38
Electricidade	480.221,49	362.880,26	-117.341,23
Combustíveis	27.009,13	27.507,07	497,94
Água	99.697,09	106.801,53	7.104,44
Artigos para oferta	6.668,74	721,50	-5.947,24
Rendas e alugueres	69.134,33	78.142,32	9.007,99
Despesas de representação	1.979,13	482,85	-1.496,28
Comunicação	68.572,76	69.904,19	1.331,43
Seguros	44.195,71	47.772,51	3.576,80
Transportes	15.700,03	3.293,97	-12.406,06
Comissões	0,00	0,00	0,00
Honorários	16.041,20	21.931,22	5.890,02
Conservação e reparação	375.072,73	285.678,84	-89.393,89
Publicidade e propaganda	118.571,10	137.888,51	19.317,41
Limpeza, higiene	432.332,68	382.839,83	-49.492,85
Vigilância e segurança	255.515,41	211.770,41	-43.745,00
(FSE) Outros	235.032,70	294.638,99	59.606,29
Gastos com o pessoal	4.153.912,00	4.049.417,16	-104.494,84
Órgãos sociais	87.470,40	92.108,00	4.637,60
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	47.830,80	49.990,43	2.159,63
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	1.730,40	1.695,90	-34,50
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	15.522,00	15.609,33	87,33
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	144,60	1.022,50	877,90
(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	15.144,30	16.092,88	948,58
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	588,70	516,07	-72,63
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	287,50	273,78	-13,72
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	101,30	162,50	61,20
(Órgãos Sociais) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros	6.120,80	6.744,61	623,81
Pessoal	4.066.441,60	3.957.309,16	-109.132,44
(Pessoal) Remunerações fixas	2.644.211,22	2.625.539,85	-18.671,37
(Pessoal) Subsídio de refeição	396.744,84	368.172,34	-28.572,50
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	98.684,00	87.540,13	-11.143,87
(Pessoal) Ajudas de custo	5.461,78	3.942,29	-1.519,49
(Pessoal) Formação	22.500,00	7.750,33	-14.749,67
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	62.500,00	62.500,00	0,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	664.147,42	692.658,00	28.510,58
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	25.964,99	23.856,96	-2.108,03
(Pessoal) Seguros de saúde	43.124,96	39.844,11	-3.280,85
(Pessoal) Seguros de vida	3.232,31	6.351,35	3.119,04
(Pessoal) Indemnizações	12.500,01	0,00	-12.500,01
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	37.108,53	24.061,28	-13.047,25
(Pessoal) Outros	50.261,54	15.092,52	-35.169,02
TOTAL GLOBAL	7.464.639,01	6.997.876,10	-466.762,91

(*) O desvio verificado nos Gastos com o Pessoal dos Órgãos Sociais está essencialmente relacionado com o facto de no orçamento se terem dividido por 12 as remunerações e despesas de representação correspondentes a 11 meses (uma vez que o mês de férias se contabiliza noutra conta). A mesma situação se verifica nas rubricas de encargos com as remunerações.


 12

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 1,7 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 122 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 Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Vendas	385.572,44	372.861,14
Serviços Prestados	5.542.608,76	5.562.721,50
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-54.503,60	-49.865,09
Fornecimentos e serviços externos	-1.278.020,77	-1.185.534,39
Gastos com o pessoal	-2.129.151,85	-2.643.536,42
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	526,66	-812,34
Provisões (aumentos / reduções)	-122.374,68	-295.567,80
Outros rendimentos e ganhos	248.317,26	281.461,86
Outros gastos e perdas	-160.968,81	-167.545,01
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.432.005,41	1.874.183,45
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-677.105,42	-719.089,81
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.754.899,99	1.155.093,64
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	5.095,11	15.954,98
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-14.912,67	-32.600,59
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Admistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	1.745.082,44	1.138.448,03

Área de Negócio: Portos de pesca

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Serviços Prestados	1.390.040,67	1.432.456,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-56,27	-284,54
Fornecimentos e serviços externos	-458.091,49	-364.036,55
Gastos com o pessoal	-226.709,00	-253.472,75
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	6.114,08	15.470,48
Outros rendimentos e ganhos	280.838,02	281.100,68
Outros gastos e perdas	-133.389,77	-211.231,39
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	858.746,24	900.002,42
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-392.227,56	-390.039,25
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	466.518,68	509.963,17
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-342.740,38	-430.809,15
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	123.778,30	79.154,02
Juros e rendimentos similares obtidos	1.093,74	3.424,98
Juros e gastos similares suportados	-3.201,23	-6.998,21
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Admistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	121.670,82	75.580,79

Área de Negócio: Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Vendas	69.628,18	115.665,48
Mercadorias	69.628,18	115.665,48
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-53.062,98	-86.748,94
Fornecimentos e serviços externos	-856,87	-5.288,85
Gastos com o pessoal	-38.141,10	-46.133,66
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	340,86	0,00
Outros rendimentos e ganhos	496,40	5.682,97
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-21.623,12	-17.170,97
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-746,82	-684,24
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-22.369,94	-17.855,21
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-531,70	-642,77
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-22.901,64	-18.497,98
Juros e rendimentos similares obtidos	76,15	238,46
Juros e gastos similares suportados	-222,88	-487,24
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-23.048,37	-18.746,76

Área de Negócio: Combustíveis

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Vendas	506.040,13	576.764,91
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-481.855,31	-558.169,81
Fornecimentos e serviços externos	-5.520,00	-5.899,00
Gastos com o pessoal	-21.184,69	-17.453,25
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	20,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	21.140,86	19.664,24
Outros gastos e perdas	-45,43	-3.711,09
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	18.595,56	11.196,00
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	0,00	-8,67
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	18.595,56	11.187,33
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-174.684,01	-219.569,90
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-156.088,45	-208.382,57
Juros e rendimentos similares obtidos	557,45	1.745,60
Juros e gastos similares suportados	-1.631,57	-3.566,77
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-157.162,57	-210.203,73

Área de Negócio: Entrepastos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Serviços Prestados	1.666,14	1.819,50
Fornecimentos e serviços externos	-21.846,06	-21.542,87
Gastos com o pessoal	0,00	-9.007,24
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	43,56
Outros rendimentos e ganhos	77.209,47	88.792,51
Outros gastos e perdas	-6.838,37	-5.690,83
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	50.191,18	54.414,63
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-95.570,96	-103.106,04
Imparideade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-45.379,78	-48.691,41
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-303,22	-366,55
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-45.683,00	-49.057,96
Juros e rendimentos similares obtidos	43,43	135,99
Juros e gastos similares suportados	-127,10	-277,86
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Adimistrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-45.766,68	-49.199,84

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

RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Mai. 2014	Jan. a Mai. 2013
	Real	Real
Vendas	0,00	2.703,53
Serviços Prestados	27.030,48	18.766,34
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-14.009,77	-23.274,22
Fornecimentos e serviços externos	-580.635,82	-555.522,67
Gastos com o pessoal	-1.634.230,52	-2.094.854,89
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	8.296,61	1.727,46
Outros rendimentos e ganhos	127.828,90	35.136,19
Outros gastos e perdas	-37.863,80	-31.096,30
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-2.103.583,92	-2.646.414,56
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-47.939,43	-57.952,96
Imparideade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-2.151.523,35	-2.704.367,52
Juros e rendimentos similares obtidos	6.865,88	21.500,01
Juros e gastos similares suportados	-20.095,45	-43.930,68
Resultado antes de impostos	-2.164.752,92	-2.726.798,19

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

8. Demonstrações Financeiras

Balanço em 31 de Maio de 2014

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Maio-14	Real Maio-14	Real Dezembro-13
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	13.838.270,75	13.220.790,80	13.564.313,25
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	174.494,08	168.757,16	205.912,53
Activo por impostos diferidos	1.337.545,94	1.340.063,36	1.579.646,77
	15.350.310,77	14.729.611,32	15.349.872,55
Activo corrente			
Inventários	269.975,32	252.944,46	269.975,32
Clientes	1.155.961,73	1.377.350,69	1.173.961,73
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	251.990,85	262.570,56	347.477,17
Outras contas a receber	7.014.705,43	6.819.542,99	7.095.020,41
Diferimentos	187.345,43	109.672,29	124.614,11
Activos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	123.517,87
Caixa e depósitos bancários	2.454.631,92	4.169.880,44	3.333.148,85
	11.338.395,86	12.995.746,61	12.471.500,44
Total do activo	26.688.706,63	27.725.357,93	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	-14.354.038,16	-14.353.954,20	-17.520.936,96
Excedentes de revalorização	15.615,84	15.755,60	21.313,59
Outras variações no capital próprio	4.463.924,55	4.510.284,33	4.860.103,49
Resultado líquido no período	-574.297,69	-238.448,06	2.227.201,05
	-1.819.774,94	-1.437.341,81	-1.783.298,31
Total do capital próprio			
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.225.788,28	12.253.320,38	12.130.945,70
Outros financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	4.520.668,66	4.530.944,79	5.508.835,33
Passivos por impostos diferidos	1.527.506,51	1.465.939,12	1.579.646,77
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00
	18.273.963,45	18.250.204,29	19.219.427,80
Passivo corrente			
Fornecedores	650.272,65	880.890,82	656.468,45
Estado e outros entes públicos	1.465.179,71	1.852.411,61	1.773.270,22
Financiamentos obtidos	167.485,22	167.485,20	334.970,43
Outras contas a pagar	7.898.294,79	7.967.860,93	7.567.248,64
Diferimentos	53.285,76	43.846,89	53.285,76
	10.234.518,12	10.912.495,45	10.385.243,50
Total do passivo	28.508.481,57	29.162.699,74	29.604.671,30
Total do capital próprio e do passivo	26.688.706,63	27.725.357,93	27.821.372,99

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

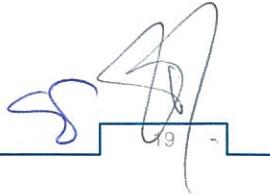
Período findo em 31 de Maio de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Real	
	Maio-14	Maio-13
Vendas e serviços prestados	7.922.586,80	8.083.758,89
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-603.487,93	-718.342,60
Fornecimentos e serviços externos	-2.344.971,01	-2.137.824,33
Gastos com o pessoal	-4.049.417,16	-5.064.458,21
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	15.298,21	16.429,16
Provisões (aumentos / reduções)	-122.374,68	-295.567,80
Outros rendimentos e ganhos	755.830,91	711.838,45
Outros gastos e perdas	-339.133,79	-419.622,59
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		1.234.331,35
		176.210,97
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.213.590,19	-1.270.880,97
Imparideade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		20.741,16
		-1.094.670,00
Juros e rendimentos similares obtidos	6.865,88	21.500,01
Juros e gastos similares suportados	-20.095,45	-43.930,68
Resultado antes de impostos		7.511,59
		-1.117.100,67
Imposto sobre o rendimento do período	-245.959,65	-13.554,48
Resultado líquido do período		-238.448,06
		-1.130.655,15

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de Maio de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Mai. de 2014		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	1.356.032,88	961.240,75	-394.792,13	-29,11%
Mercadorias	87.217,49	81.540,96	-5.676,53	-6,51%
Combustíveis	547.802,92	506.040,13	-41.762,79	-7,62%
Gelo	721.012,47	373.659,66	-347.352,81	-48,18%
Serviços Prestados	6.997.105,89	6.961.346,05	-35.759,84	-0,51%
1.ª Venda de Pescado	5.457.689,83	5.479.891,26	22.201,43	0,41%
Serviços dos Portos de Pesca	1.472.101,99	1.402.766,13	-69.335,86	-4,71%
Serviços Secundários	60.212,70	75.992,19	15.779,49	26,21%
Comissões de Cobrança	38.063,42	28.785,82	-9.277,60	-24,37%
Descontos e Abatimentos	-30.962,05	-26.089,35	-4.872,70	-15,74%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-670.561,97	-603.487,93	-67.074,04	-10,00%
Fornecimentos e serviços externos	-2.640.165,04	-2.344.971,01	-295.194,03	-11,18%
Electricidade	-480.221,49	-362.880,26	-117.341,23	-24,43%
Água	-99.697,09	-106.801,53	7.104,44	7,13%
Comunicação	-68.572,76	-69.904,19	1.331,43	1,94%
Conservação	-375.072,73	-285.678,84	-89.393,89	-23,83%
Limpeza	-432.332,68	-382.839,83	-49.492,85	-11,45%
Vigilância	-255.515,41	-211.770,41	-43.745,00	-17,12%
Mão de Obra do Exterior	-185.798,97	-179.906,89	-5.892,08	-3,17%
Outros FSE	-742.953,91	-745.189,06	2.235,15	0,30%
Gastos com o pessoal	-4.153.911,94	-4.049.417,16	-104.494,78	-2,52%
Rescisões	12.500,01	0,00	12.500,01	-100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-41.666,66	15.298,21	56.964,87	136,72%
Provisões (aumentos / reduções)	-94.842,58	-122.374,68	27.532,10	-29,03%
Outros rendimentos e ganhos	751.731,00	755.830,91	4.099,91	0,55%
Venda de Energia	70.593,53	61.454,71	-9.138,82	-12,95%
Venda de Água	30.113,18	28.562,60	-1.550,58	-5,15%
Cedência de Exploração	46.204,17	35.869,44	-10.334,73	-22,37%
Subsídios ao Investimento	447.643,63	463.336,09	15.692,46	3,51%
Outros Rendimentos	157.176,49	166.608,07	9.431,58	6,00%
Outros gastos e perdas	-653.812,77	-339.133,79	-314.678,98	-48,13%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	849.908,81	1.234.331,35	384.422,54	45,23%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.142.737,08	-1.213.590,19	70.853,11	6,20%
Imparidade de investimentos deprecáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-292.828,27	20.741,16	313.569,43	107,08%
Juros e rendimentos similares obtidos	1.666,67	6.865,88	5.199,21	311,95%
Juros e gastos similares suportados	-41.710,83	-20.095,45	-21.615,38	-51,82%
Resultado antes de impostos	-332.872,43	7.511,59	340.384,02	102,26%



Demonstração dos Fluxos de Caixa
 Período findo em 31 de Maio de 2014

RUBRICAS			
	Orçamento Maio-14	Real Maio-14	Real Maio-13
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	9.260.833,05	10.990.594,67	10.414.308,12
Pagamentos a fornecedores	-4.480.645,33	-3.583.114,73	-3.641.787,64
Pagamentos ao pessoal	-4.304.719,93	-4.178.920,97	-4.038.543,81
	Caixa gerada pelas operações	3.228.558,97	2.733.976,67
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-20.673,71	-26.209,04	-131.956,78
Outros recebimentos/pagamentos	-439.847,63	-1.216.934,62	-809.708,08
	Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	14.946,45	1.985.415,31
			1.792.311,81
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-923.517,42	-1.259.922,84	-399.901,65
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	237.583,66	300.560,01	0,00
Juros e rendimentos similares	1.666,67	1.122,15	1.385,17
Dividendos		0,00	0,00
	Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-684.267,09	-958.240,68
			-398.516,48
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-167.485,22	-167.485,23	-167.485,23
Juros e gastos similares	-41.710,83	-22.957,61	-34.915,28
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)	-209.196,05	-190.442,84
			-202.400,51
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	3.333.148,65	3.333.148,65	2.959.190,34
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2.454.631,96	4.169.880,44	4.150.585,16

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Mai-14	Mai-13
Numerário	66.695,70	52.332,74
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	1.460.470,29	1.087.998,44
- IGCP	642.714,45	10.253,98
Aplicações de tesouraria - IGCP	2.000.000,00	3.000.000,00
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	4.169.880,44	4.150.585,16


 A handwritten signature in blue ink is placed here, appearing to be a signature of approval or review.

9. Indicadores

Quadro de Indicadores

Exercício de 2014	Março	Abril	<th>Objectivo (Orçamento 2014)</th>	Objectivo (Orçamento 2014)
INDICADORES				
EBITDA	455.547,12	945.356,76	1.234.331,35	3.738.630,31
Resultado Líquido	-296.087,01	-57.886,87	-238.448,06	616.543,28
Resultados Antes de Impostos	-284.293,54	-39.365,12	7.511,59	899.955,44
Volume do Investimento	515.830,39	762.267,57	832.989,42	5.950.728,00
Valor Acrecentado Bruto	2.734.274,02	3.867.343,73	4.878.206,59	14.468.839,45
Gastos Operacionais / EBIDTA	3,66	2,40	2,39	4,40
Gastos com o Pessoal / EBIDTA	5,41	3,45	3,28	2,70
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações)	-11,58%	-15,19%	-20,04%	-9,14%
Dívida / Capital Próprio	-5,00	-10,34	-8,61	-6,44
EBIDTA / Receitas	9,39%	13,80%	14,20%	15,74%
Taxa de Crescimento das Receitas	-4,65%	-1,10%	-1,34%	-5,73%
Margem EBIDTA	10,25%	15,21%	15,58%	15,74%
Resultado Líquido / Capital Investido	-1,75%	-0,34%	-1,42%	3,41%
Gastos com o Pessoal / Vendas	55,45%	52,55%	51,11%	45,54%
Cash-Flow / Vendas	25,00%	18,28%	13,85%	17,54%
FSE / Vendas	30,74%	29,20%	29,60%	28,56%
Crescimento FSE+Pessoal	-5,14%	-8,10%	-11,22%	-0,76%
Volume de Negócios	4.444.282,36	6.214.209,69	7.922.586,80	22.187.294,02
N.º Pessoas / Trabalhadores	436	432	431	458
N.º Lotas Principais	22	22	22	22
N.º Postos de Vendagem	32	32	32	32
Exercício de 2014				
OBJECTIVOS DE GESTÃO				
Peso dos CMVMC+FSE+GcP no Volume de Negócios	85,26%	80,99%	80,64%	75,00%
Volume de Negócios (contas 71+72+78)	4.845.108,18	6.836.222,77	8.678.417,71	23.329.658,00
Resultados Líquidos	-296.087,01	-57.886,87	-238.448,06	157.381,00
(PMP /dia)	30	30	30	36

