

O CA aprovou
em 31.3.2014
[Assinatura]
Humberto Pereira
Lima



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Orçamental

4º Trimestre de 2013

Breve análise Comparativa das principais Demonstrações Financeiras com o orçamento

1. Demonstração de Resultados

O resultado antes de impostos é positivo em 767,9 mil euros representando no entanto uma diminuição de 341,45 mil euros face ao resultado orçamentado (1,1 milhões de euros).

Esta diferença resulta da conjugação de diversos factores a saber:

RENDIMENTOS:

1. 1.ª Venda – as taxas cobradas registaram um decréscimo de 538,8 mil euros face ao orçamentado, sendo a arte que registou a maior quebra a do arrasto (- 13,5 %), seguida das polivalentes (- 4 %) e do cerco (- 3,8 %).
Apesar de o volume de vendas em lota acumulado ao 4º trimestre, na totalidade das artes, ter registado um acréscimo de 6,3 mil toneladas face ao orçamento (+ 5,7%), o valor do pescado transaccionado ficou aquém do orçamento em cerca de 3,9 milhões de euros (- 2,1%), tendo o preço médio verificado em 2013 (1,58€/kg) sido inferior ao previsto no orçamento (1,70€/kg) em 7,1%; esta diminuição de preço, que se reflectiu na diminuição das taxas cobradas, foi influenciada pelos contratos de abastecimento, já que os preços praticados nestes contratos se situaram significativamente abaixo dos preços médios registados em leilão.
2. Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um decréscimo (-23,3 mil euros) face ao orçamentado, devido principalmente a Licenças de Ocupação (- 4,9 mil euros) e Portagens (- 9,5 mil euros).
3. Vendas Gelo e Mercadorias – dada a alteração do processo de aquisição de mercadorias e da reformulação da actividade das lojas Docapesca as vendas de mercadorias apresentaram uma quebra de 320,8 mil euros face ao orçamento, registada principalmente nas mercadorias directamente ligados à actividade da pesca, como redes (-72,9 mil euros), artigos para a pesca (-52,9 mil euros) e cabos (-42,9 mil euros).

As vendas de gelo registaram também um decréscimo de 250,2 mil euros, dada a menor quantidade adquirida pelos armadores e compradores, resultante sobretudo da quebra nas capturas de sardinha.

A quebra das vendas no seu todo foi parcialmente atenuada pela venda de combustíveis, que registou um acréscimo de 236,1 mil euros face ao orçamento.

4. Subsídios à Exploração – esta rubrica registou um aumento de 60 mil euros face ao orçamentado, tendo sido recebidos 311,4 mil euros relativos aos seguintes projectos:

- CCL – Comprovativo de Compra em Lota – 124,1 mil euros
- Participação na feira SISAB – Salão Internacional do Sector Alimentar e Bebidas – 46,6 mil euros
- Desenvolvimento de Novos Mercados e Campanhas Promocionais – 68,8 mil euros;
- Projecto "13 Programas de difusão TV" – 34,7 mil euros;
- Participação na feira Conxemar 2013/2014 – 37,1 mil euros.

5. Outros Rendimentos e Ganhos – esta rubrica registou um acréscimo de 620,5 mil euros face ao orçamento, sendo a parcela mais relevante a que respeita aos Subsídios ao Investimento (+ 640,1 mil euros) e está relacionado com o abate dos 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), no seguimento da execução de cláusula específica do respectivo Alvará de Licença nº 88 de 1997; estes activos haviam sido incluídos num projecto de investimento subsidiado pelo programa IFOP - Instrumento Financeiro de Orientação da Pesca e os respectivos subsídios não reembolsáveis, ainda não utilizados, ascendiam a 608.206,28 euros.

GASTOS:

1. Fornecimentos e Serviços Externos - registaram uma diminuição de 355,6 mil euros face ao orçamentado. Esta variação fica a dever-se à 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 (- 69,8 mil euros), bem como à baixa execução verificada em conservação e reparação (-236,3 mil euros), como se pode verificar no ponto 5 do presente relatório.

2. Gastos com Pessoal – decréscimo de 68 mil euros face ao orçamentado; a variação desta rubrica deve-se à conjugação dos seguintes factores:

- a) Registo dos duodécimos de 2013 relativos aos subsídios de férias e respectivos encargos a pagar em 2014;
- b) Registo, durante o 1º semestre de 2013, da totalidade do montante dos subsídios de férias pagos em Novembro de 2013 e respectivos encargos, não contabilizados como gasto em 2012;
- c) Custo dos serviços correntes: registou uma diminuição de 360,2 mil euros face ao orçamentado devido à avaliação actuarial anual que evidenciou um ganho actuarial das responsabilidades com benefícios pós-emprego assumidos pela empresa e pelo Fundo de Pensões constituído, compensada pela alteração do pressuposto relativo à taxa de desconto que passou de 3,75% para 3%. No final do ano foi anulada a totalidade da estimativa dos custos com serviços correntes (-290 mil euros) e foi creditada esta rubrica pelo montante de 11,4 mil euros.
- d) As remunerações fixas registaram um decréscimo, face ao orçamento de 348,4 mil euros, e o subsídio de alimentação uma redução de 101,1 mil euros, reflectindo o esforço de contenção de gastos com o pessoal, através da não substituição dos trabalhadores que passaram à reforma ou que faleceram.

Os custos referidos nos pontos a) e b) resultaram do Acórdão do Tribunal Constitucional que decretou inconstitucional o não pagamento do subsídio de férias e tiveram como consequência o registo de mais de 758 mil euros e respectivos encargos (+180 mil euros), nos gastos com pessoal. De realçar que estes gastos não foram previstos em orçamento.

3. Outros gastos e perdas – registou um acréscimo de 764,1 mil euros, face ao orçamento, resultante em grande parte do abate, efectuado durante o 1.º semestre de 2013 e referido anteriormente, dos activos fixos relativos aos armazéns de comerciantes do Porto de Pesca de Aveiro; este abate implicou uma menos valia apurada em 750 mil euros, não orçamentada. Todavia, tal como descrito em "outros rendimentos" e ganhos, esta menos valia foi compensada pelo registo do remanescente do subsídio não reembolsável (640 mil euros).

2. Balanço

No que diz respeito à comparação do Balanço a 31 de Dezembro de 2013 com o orçamentado, os efeitos mais significativos registados são:

Activo não Corrente - registou uma diminuição de 1,5 milhões de euros, sendo as variações mais significativas registadas nos seguintes pontos:

1. Activos fixos tangíveis - redução em 3 milhões de euros, que se prende com o baixo nível de realização dos investimentos previstos no Plano de Investimentos para 2013 e com o abate das duas bandas de armazéns de comerciantes de Aveiro (atrás referido);
2. Activo por impostos diferidos – aumento de 1,5 milhões de euros, referentes ao registo da provisão para pagamento de complementos de pensão e da qualificação como custo fiscal de parte das taxas de movimentação de pescado reclamadas pela APA e pela APFF e provisionadas.

Activo Corrente ascendeu a 2,3 milhões de euros, sendo que as variações ocorrerem, essencialmente, por via de:

1. Caixa e depósitos bancários – aumento de 1,3 milhões de euros como resultado do baixo nível de realização dos investimentos previstos no Plano de Investimentos para 2013, bem como das alterações de contabilização dos valores negativos (overdraft) e das transferências dos cheques em carteira para Clientes/Outras Contas a Receber, segundo recomendações formuladas pelo auditor externo. Estas alterações ocorreram no decurso de 2013, não estando por isso previstas no orçamento;
2. Activos não correntes detidos para venda - aumento de 123 mil euros relativo ao imóvel situado em Vila Real de Santo António (anteriormente registado em propriedade de investimento e orçamentado em 118 mil euros). O Conselho de Administração entente que a venda é altamente provável em 2014.

Capital próprio – redução de 1,7 milhões de euros directamente ligada com o aumento do resultado líquido (+1,5 milhões de euros) causado pelo efeito do registo prospectivo de impostos diferidos activos, em cumprimento da aplicação no normativo do SNC.

Passivo não Corrente – reduziu-se em 1 milhão de euros, devido principalmente a:

1. Provisões – reduziram-se em 521,8 mil euros face ao orçamento, principalmente devido ao pagamento do capital em dívida no montante de 349,5 mil euros, referente à dívida reclamada pela A.T. sobre a liquidação adicional do IVA intracomunitário; o pagamento foi efectuado ao abrigo do Decreto-Lei nº 151-A/2013 de 31 de Outubro, beneficiando a empresa do perdão fiscal proporcionado, embora não prescinda da reclamação judicial interposta, que corre os seus trâmites legais.

2. Responsabilidades por benefícios pós empregos – redução de 375,5 mil euros relativo à avaliação actuarial anual que evidenciou um ganho actuarial das responsabilidades por benefícios pós-emprego assumidos pela empresa e pelo Fundo de Pensões constituído, compensada pela alteração do pressuposto relativo à taxa de desconto que passou de 3,75% para 3%.

Passivo Corrente – redução de 111,4 mil euros, sendo que a rubrica Outras Contas a Pagar registou um acréscimo de 507,1 mil euros e a rubrica Estado e Outros Entes Públicos decresceu 358,1 mil euros.

A variação mais significativa verificada em Outras Contas a Pagar registou-se nos seguintes pontos:

1. Aumento de 396 mil euros no valor de cauções pescado/serviços
2. Aumento de 131,7 mil euros no valor de fornecedores de investimento
3. Aumento de 433,3 mil euros no valor de subsídios de férias e encargos (não previstos no orçamento).
4. Aumento de 105,9 mil euros no valor de Reserva pessoal
5. Diminuição de 367,2 mil euros no valor de Armadores-marés
6. Diminuição de 204 mil euros no valor de Cativações a armadores
7. Diminuição de 125 mil euros relativos ao pagamento antecipado da última prestação do processo do IPTM Sul, que se vencia em abril de 2014.

A variação mais significativa registada em Estado e Outros Entes Públicos verificou-se nos seguintes pontos:

1. Diminuição de 171,3 mil euros no valor da rubrica IVA a pagar,
2. Diminuição de 224,2 mil euros no valor de Imposto sobre o rendimento.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

No plano financeiro, a empresa aumentou 1,3 milhões de euros face ao orçamento, verificando-se:

1. Fluxos de caixa das actividades operacionais – comparação face ao orçamento:
 - a. Recebimentos de clientes – decréscimo de 378,5 mil euros, decorrente do menor volume de pescado transaccionado durante o ano de 2013;

- b. Pagamentos a fornecedores – decréscimo de 188,3 mil euros, dada a contenção dos gastos com fornecimentos e serviços externos;
- c. Pagamentos ao pessoal – decréscimo de 440,9 mil euros, devido à redução de trabalhadores (-23 trabalhadores).
- d. Outros recebimentos/pagamentos - agravamento de 1,2 milhões de euros, devido essencialmente ao pagamento do IVA intracomunitário, no valor de 349 mil euros, e relativo à antecipação da última prestação do processo do IPTM Sul (125 mil euros), que se venceia em Abril de 2014.

2. Fluxos de caixa das actividades de investimento – comparação face ao orçamento:

- a. Decréscimo de 2,1 milhões de euros em activos fixos tangíveis, o que reflecte um nível de investimento muito inferior ao orçamentado;
- b. Aumento de 131 mil euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento.
- c. Aumento de 4 mil euros referente aos juros recebidos das aplicações do curto prazo no IGCP.

3. Fluxos de caixa das actividades de financiamento – comparação face ao orçamento:

- a. Pagamento de juros e gastos similares – decréscimo de 54,7 mil euros, dado o reduzido nível de endividamento de 2013, a par da diminuição do montante em dívida referente à cessão de créditos da APL.

4. Investimento

A Docapesca investiu 1,8 milhões de euros até 31 de Dezembro de 2013, essencialmente na requalificação de lotas, embora o montante investido tenha sido inferior ao planeado em 2,2 milhões de euros.

A aprovação tardia em 2013, das candidaturas apresentadas ao ProMar em 2012 e a não aprovação pelo ProMar das candidaturas apresentadas no decorrer de 2013, condicionou dum modo relevante a execução dos Projetos Específicos previstos no Plano de Investimentos Específicos de 2013 aprovados pela Assembleia Geral da Docapesca. Dado que o financiamento só ficou garantido ao longo do ano, para os Projetos candidatados em 2012 a taxa de execução do Plano de Investimentos Específicos foi apenas de 30,1%.

Em relação ao investimento corrente foi realizado 83% do orçamento para 2013.

Descreve-se no quadro abaixo, por delegações, os investimentos efectuados durante o ano 2013.

Investimentos Correntes		
	Orçamentado	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	255.655,00	106.589,03
Delegação Centro Norte	285.555,00	242.108,22
Delegação Centro	80.205,00	38.038,78
Delegação Centro Sul	172.195,00	176.692,16
Delegação Sul	220.615,00	172.335,35
Outros Investimentos	74.855,00	174.972,59
SUB-TOTAL	1.089.080,00	910.736,13
Investimentos Específicos		
	Orçamentado	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	968.354,00	771.537,28
Delegação Centro Norte	333.590,00	23.031,24
Delegação Centro	419.609,00	80.477,87
Delegação Centro Sul	365.001,00	5.133,38
Delegação Sul	639.999,00	751,74
Outros Investimentos	204.000,00	0,00
SUB-TOTAL	2.930.553,00	880.931,51
TOTAL	4.019.633,00	1.791.667,64

Os investimentos específicos mais relevantes contabilizados correspondem aos seguintes projectos:

- Pavimentação e Drenagem da área Trasfega da Sardinha em Matosinhos (226 mil euros),
- Requalificação do edifício da lota de Matosinhos (194 mil euros);
- Requalificação do edifício da lota de Viana do Castelo (282 mil euros);
- Requalificação do edifício da lota de Peniche (80 mil euros);
- Requalificação das infra-estruturas da lota da Figueira da Foz com vista ao cumprimento do HACCP (23 mil euros)
- Aquisição de equipamento de fabrico e silagem de gelo para a lota de Vila Praia de Âncora (22 mil euros);
- Aquisição de equipamento de fabrico e silagem de gelo para a lota de Vila do Conde (22 mil euros).

5. Plano de redução de custos

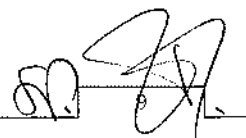
O ponto de situação do Plano de Redução de Custos (PRC), em 31 de Dezembro de 2013, comparado ao orçamento, resume-se no seguinte quadro.

Período findo em 31 de Dezembro de 2013

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	2.134.775,44	2.165.482,86	30.707,42
Mercadorias	1.888.410,44	1.948.006,79	59.596,35
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	245.365,00	217.476,07	-28.888,93
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	92.155,00	61.776,35	-30.378,65
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	154.210,00	155.699,72	1.489,72
Fornecimentos e serviços externos	6.158.656,65	5.802.988,81	-355.667,84
Serviços Especializados	840.913,09	744.670,82	-96.242,27
Consultores	133.300,00	77.966,05	-55.333,95
Auditorias	25.420,00	16.400,00	-9.020,00
Outros	682.193,09	650.302,77	-31.890,32
Deslocações e estadias	17.651,32	16.421,02	-1.230,30
Electricidade	1.140.214,34	1.070.406,06	-69.808,28
Combustíveis	68.093,29	63.720,90	-4.372,39
Água	197.088,68	212.199,68	15.111,00
Artigos para oferta	14.147,00	8.177,10	-5.969,90
Rendas e aluguéis	176.469,08	163.286,60	-13.182,48
Despesas de representação	16.092,80	2.975,54	-13.117,26
Comunicação	248.023,01	250.302,38	2.279,37
Seguros	93.776,99	82.302,91	-11.473,08
Transportes	29.369,36	31.660,55	2.291,19
Honorários	33.093,53	34.351,42	1.257,89
Conservação e reparação	1.035.580,64	799.298,63	-236.282,01
Publicidade e propaganda	265.391,12	270.684,74	5.293,62
Limpeza, higiene	845.671,43	919.661,42	73.989,99
Vigilância e segurança	508.094,44	537.762,77	29.668,33
(FSE) Outros	628.987,53	595.106,27	-33.881,26
Gastos com o pessoal *	10.464.085,64	10.386.043,80	-78.041,84
Órgãos sociais	225.379,16	230.053,68	4.683,52
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	120.094,36	130.566,44	10.472,08
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	4.078,80	3.774,06	-304,74
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações** -Disp. Representação	38.905,26	37.248,88	-1.656,38
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	1.958,88	1.267,60	-691,06
(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	43.111,91	40.288,07	-2.845,84
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	1.005,34	1.110,08	104,74
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	659,88	636,14	-23,74
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	865,95	754,13	-111,82
(Órgãos Sociais) Outros	14.690,00	14.430,28	-259,72
Pessoal	10.238.715,48	10.165.990,12	-72.725,36
(Pessoal) Remunerações fixas	6.567.194,71	6.906.599,99	339.405,28
(Pessoal) Subsídio de refeição	1.005.685,59	904.881,37	-100.804,22
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações**	222.752,90	233.528,67	10.775,77
(Pessoal) Ajudas de custo	12.521,10	8.563,57	-3.957,53
(Pessoal) Formação	54.000,00	53.054,08	-945,92
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	348.825,00	-11.462,00	-360.287,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	1.733.068,19	1.799.380,39	66.292,20
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	54.127,15	59.637,15	5.510,00
(Pessoal) Seguros de saúde	108.369,12	97.747,34	-10.612,78
(Pessoal) Seguros de vida	9.940,23	10.476,94	536,71
(Pessoal) Gastos de acção social	87.917,92	63.732,72	-24.185,20
(Pessoal) Outros	34.322,57	39.869,90	5.547,33
TOTAL GLOBAL	18.757.517,73	18.364.616,47	-393.002,26

*Os gastos com o 14º mês a pagar em 2013 e 2014 não tinham sido previstos no orçamento.

**A rubrica Outras Remunerações passou a integrar o valor correspondente ao Subsídio de Refeição do pessoal e O Sociais em deslocação, valores que anteriormente se encontravam na rubrica ajudas de custo. O valor acumulado a Dezembro é €7.476,43



6. Resultados por Área de Negócios

Na comparação das Demonstrações de Resultados por áreas de negócio a 31 de Dezembro de 2013, com o orçamento, destaca-se:

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, ficando assim 407,8 mil euros abaixo do valor orçamentado.

A área de negócio "Portos de pesca", embora menos expressiva, gerou resultados de 104,7 mil euros, sendo os rendimentos decorrentes das licenças de ocupação das instalações nos portos de pesca, ficando assim 32,9 mil euros acima do planeado.

Sublinha-se ainda que a área respeitante aos entrepostos frigoríficos, apesar de apresentar um resultado negativo, registou um acréscimo de cerca de 50 mil euros face ao orçamentado.

As restantes áreas de negócio aparecem com importâncias relativas muito inferiores, como se pode verificar nos mapas abaixo.

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

RENDIMENTOS E GASTOS LOTAS, POSTOS DE VENDAGEM E FÁBRICAS DE GELO	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Vendas	1.742.220,00	1.511.359,12
Serviços Prestados	15.747.912,04	15.217.234,25
Varição da produção	0,00	-552,12
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-228.409,00	-206.709,86
Fornecimentos e serviços externos	-3.233.259,46	-3.405.046,94
Gastos com o pessoal	-5.631.620,12	-5.621.095,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		-30.829,93
Provisões (aumentos / reduções)	-776.203,96	-761.404,09
Outros rendimentos e ganhos	612.577,36	705.082,67
Outros gastos e perdas	-456.054,36	-482.360,27
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	7.777.162,50	6.925.677,68
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-1.690.295,68	-1.764.782,96
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	6.086.866,82	5.160.894,70
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-4.300.848,21	-3.658.493,55
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	1.786.018,61	1.302.401,15
Juros e rendimentos similares obtidos (imputados)	2.223,62	37.476,63
Juros e gastos similares suportados (imputados)	-103.544,16	-63.075,76
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	1.684.698,07	1.276.802,02

Área de Negócio: Portos de pesca

RENDIMENTOS E GASTOS PORTOS DE PESCA	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	3.406.850,84	3.390.482,65
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.510,00	-3.109,84
Fornecimentos e serviços externos	-1.270.705,91	-1.043.028,41
Gastos com o pessoal	-513.361,70	-549.008,23
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-18.255,92
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	678.121,64	1.312.403,41
Outros gastos e perdas	-541.020,06	-1.259.840,06
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.758.374,81	1.828.643,61
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-809.960,85	-851.489,73
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	948.413,96	878.153,88
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-856.435,12	-768.348,30
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	91.978,84	109.805,58
Juros e rendimentos similares obtidos	442,79	7.462,78
Juros e gastos similares suportados	-20.618,92	-12.560,38
Resultado antes de impostos (após Imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	71.802,71	104.707,99

Área de Negócio: Mercadorias

RENDIMENTOS E GASTOS MERCADORIAS	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Vendas	574.454,02	243.121,11
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-453.972,44	-183.438,71
Fornecimentos e serviços externos	-25.114,01	-7.146,18
Gastos com o pessoal	-87.923,51	-98.070,97
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-194,58
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-2.820,52
Outros rendimentos e ganhos	26.521,00	7.676,75
Outros gastos e perdas	-790,00	-3.119,97
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	33.175,06	-43.993,07
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.723,25	-1.694,37
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	29.451,81	-45.687,44
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-10.638,31	-3.587,75
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	18.813,50	-49.275,19
Juros e rendimentos similares obtidos	84,64	1.428,55
Juros e gastos similares suportados	-3.941,42	-2.400,99
Resultado antes de impostos (após Imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	14.956,72	-50.249,63

Área de Negócio: Combustíveis

RENDIMENTOS E GASTOS COMBUSTÍVEIS	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Vendas	1.540.139,00	1.776.197,64
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1.421.208,00	-1.712.178,70
Fornecimentos e serviços externos	-10.097,66	-12.291,51
Gastos com o pessoal	-50.586,85	-35.172,50
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-558,82
Outros rendimentos e ganhos	48.500,00	59.724,36
Outros gastos e perdas	-1.805,07	-4.115,51
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	104.941,42	71.604,96
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-22.897,26	-8,67
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	82.044,16	71.596,29
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-442.405,89	-396.903,16
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-360.361,73	-325.306,87
Juros e rendimentos similares obtidos	228,73	3.855,03
Juros e gastos similares suportados	-10.651,05	-6.488,26
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-370.784,04	-327.940,12

Área de Negócio: Entrepósitos frigoríficos

RENDIMENTOS E GASTOS ENTREPOSTOS FRIGORÍFICOS	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	6.840,00	5.930,23
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	-53.092,24	-36.219,45
Gastos com o pessoal	-78.418,98	0,00
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	-1.096,12
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	245.273,86	228.020,05
Outros gastos e perdas	-1.400,00	-6.340,83
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	119.202,64	191.293,88
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-216.559,30	-246.136,34
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-97.356,66	-54.842,46
Imputação do Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais	-2.540,82	-856,89
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) após imputação	-99.897,48	-55.699,35
Juros e rendimentos similares obtidos	20,22	340,71
Juros e gastos similares suportados	-941,36	-673,44
Resultado antes de impostos (após imputação Resultado Operacional - Administrativos e Serviços Centrais e Função Financeira)	-100.818,62	-55.932,08

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

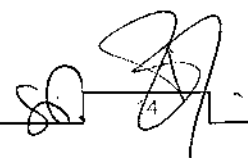
RENDIMENTOS E GASTOS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS, SERVIÇOS CENTRAIS E AQS	Jan. a Dez. de 2013	
	Orçamento	Real
Serviços Prestados	82.882,78	61.049,88
Subsídios à Exploração	250.502,23	311.448,96
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-29.676,00	-60.045,75
Fornecimentos e serviços externos	-1.566.367,37	-1.299.258,32
Gastos com o pessoal	-4.102.174,48	-4.092.696,95
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		-2.260,78
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-150.000,00	-4.564,44
Provisões (aumentos / reduções)		4.784,57
Outros rendimentos e ganhos	175.026,30	93.674,61
Outros gastos e perdas	-85.619,29	-95.985,41
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-5.425.445,83	-5.078.536,45
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-377.056,41	-127.161,68
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-5.802.502,24	-5.205.698,13
Juros e rendimentos similares obtidos	3.000,00	50.561,71
Juros e gastos similares suportados	-139.696,91	-85.098,85
Resultado antes de impostos	-5.939.199,15	-5.240.235,27

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

7. Demonstrações Financeiras

Período findo em 31 de Dezembro de 2013

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Dez. de 2013		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	3.856.813,02	3.535.993,05	-320.819,97	-8,32%
Mercadorias	597.804,02	291.154,69	-306.649,33	-51,30%
Combustíveis	1.540.139,00	1.776.197,64	236.058,64	15,33%
Gelo	1.718.870,00	1.468.640,72	-250.229,28	-14,56%
Serviços Prestados	19.244.465,66	18.674.697,01	-569.768,65	-2,96%
1.ª Venda de Pescado	15.873.818,39	15.135.012,81	-738.805,58	-4,64%
Serviços dos Portos de Pesca	3.417.065,84	3.393.706,54	-23.359,30	-0,68%
Serviços Secundários	142.656,00	150.777,24	8.121,24	5,69%
Comissões de Cobrança	93.642,78	76.176,41	-17.466,37	-18,65%
Descontos e Abatimentos	-82.695,35	-80.975,99	-1.719,36	-2,08%
Variação de produção	0,00	-552,12	-552,12	-100,00%
Subsídios e Exploração	250.502,23	311.448,96	60.946,73	24,33%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-2.134.775,44	-2.165.462,86	30.707,42	1,44%
Fornecimentos e serviços externos	-6.158.856,65	-5.802.988,81	355.867,84	-5,78%
Electricidade	-1.140.214,34	-1.070.406,06	69.808,28	-6,12%
Água	-197.088,68	-212.199,68	15.111,00	7,67%
Comunicação	-248.023,01	-250.302,38	2.279,37	0,92%
Conservação	-1.035.590,64	-799.298,63	-236.292,01	-22,82%
Limpeza	-845.871,43	-919.681,42	73.809,99	8,75%
Vigilância	-508.094,44	-537.782,77	29.688,33	5,84%
Mão de Obra do Exterior	-233.214,00	-393.533,10	160.319,10	68,74%
Outros FSE	-1.950.770,11	-1.819.824,77	-330.945,34	-16,96%
Gastos com o pessoal	-10.464.085,64	-10.396.043,80	-68.041,84	-0,65%
Rescisões	0,00	0,00	0,00	0,00%
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	-2.455,36	2.455,36	0,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-150.000,00	-58.125,75	-91.874,25	-61,25%
Provisões (aumentos / reduções)	-776.203,96	-756.819,52	-19.384,44	2,52%
Outros rendimentos e ganhos	1.786.020,16	2.406.581,85	620.561,69	34,75%
Venda de Energia	172.455,87	153.285,58	-19.170,29	-11,12%
Venda de Água	73.761,28	77.393,30	3.632,02	4,92%
Cedência de Exploração	108.243,24	117.818,76	9.575,52	8,84%
Subsídios ao Investimento	1.216.551,30	1.856.693,70	640.142,40	52,62%
Outros Rendimentos	215.006,47	201.392,51	-13.615,96	-6,33%
Outros gastos e perdas	-1.086.688,78	-1.850.762,04	764.073,26	70,31%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4.367.410,60	3.895.690,61	-471.719,99	-10,80%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-3.120.492,75	-3.081.650,33	-38.842,42	-0,92%
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.246.917,85	804.040,28	-442.877,57	-35,52%
Juros e rendimentos similares obtidos	3.000,00	50.559,25	47.559,25	1585,64%
Juros e gastos similares suportados	-140.536,91	-86.674,37	-53.862,54	-38,33%
Resultado antes de impostos	1.109.380,94	767.935,16	-341.445,78	-30,78%



Balanço em Dezembro de 2013

RUBRICAS	PERÍODOS	
	Orçamento Dezembro-13	Real Dezembro-13
ACTIVO		
Activo não corrente		
Activos fixos tangíveis	16.606.766,73	13.584.313,25
Propriedades de investimento	118.947,44	0,00
Activos intangíveis	144.262,75	205.912,53
Activo por impostos diferidos	0,00	1.579.646,77
	16.869.976,92	15.349.872,55
Activo corrente		
Inventários	258.768,69	269.975,32
Clientes	1.121.391,18	1.173.961,73
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	360.149,77	347.477,17
Outras contas a receber	6.328.532,47	7.095.020,41
Diferimentos	137.830,90	124.614,11
Activos não correntes detidos para venda	0,00	123.517,87
Caixa e depósitos bancários	1.960.658,46	3.333.148,65
	10.169.116,64	12.471.500,44
Total do activo	27.039.093,56	27.821.372,99
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio		
Capital realizado	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	100.620,52	100.620,52
Resultados transitados	-17.520.879,67	-17.520.936,96
Excedentes de revalorização	21.256,30	21.313,59
Outras variações no capital próprio	4.691.906,54	4.860.103,49
Resultado líquido no período	665.140,32	2.227.201,05
Total do capital próprio	-3.513.555,99	-1.783.298,31
Passivo		
Passivo não corrente		
Provisões	12.652.790,24	12.130.945,70
Outros financiamentos obtidos	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.884.420,04	5.508.835,33
Passivos por impostos diferidos	1.741.675,74	1.579.646,77
Outras contas a pagar	0,00	0,00
	20.278.886,02	19.219.427,80
Passivo corrente		
Fornecedores	738.429,69	656.468,45
Estado e outros entes públicos	2.131.438,76	1.773.270,22
Financiamentos obtidos	334.970,43	334.970,43
Outras contas a pagar	7.060.174,39	7.567.248,64
Diferimentos	8.750,26	53.285,76
	10.273.763,52	10.385.243,50
Total do passivo	30.552.649,54	29.604.671,30
Total do capital próprio e do passivo	27.039.093,56	27.821.372,99

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de Dezembro de 2013

RUBRICAS	PERÍODOS	
	Orçamento Dezembro-13	Real Dezembro-13
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo		
Recebimentos de clientes	25.810.883,65	25.432.286,68
Pagamentos a fornecedores	-11.083.240,33	-10.894.847,69
Pagamentos ao pessoal	-10.436.916,45	-9.996.026,85
Caixa gerada pelas operações	4.290.726,87	4.541.413,14
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-525.355,08	-404.540,34
Outros recebimentos/pagamentos	-673.668,60	-1.963.458,67
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	3.091.703,19	2.173.414,13
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	-3.966.180,00	-1.865.478,32
Activos intangíveis	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	0,00	0,00
Activos intangíveis	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	331.660,39	462.907,39
Juros e rendimentos similares	3.000,00	7.042,08
Dividendos	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-3.631.519,61	-1.395.528,85
Fluxos de caixa das actividades de financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-334.970,46	-334.970,46
Juros e gastos similares	-123.745,00	-68.956,51
Dividendos	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-458.715,46	-403.926,97
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-998.531,88	373.968,31
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	2.959.190,34	2.969.190,34
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.960.658,46	3.333.148,65

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real
	Dez-13
Numerário	23.345,73
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis	
- Bancos comerciais	909.095,45
- IGCP	400.707,47
Aplicações de tesouraria - IGCP	2.000.000,00
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	3.333.148,65

8. Estatística de Pescado

Informação Estatística por Artes de Pesca 2013

Artes	Orçamento			Real			Desvios		
	Kg	€	€/kg	Kg	€	€/kg	Kg	€	€/kg
Arrasto	15.528.576	36.925.115	2,38	16.740.310	31.923.950	1,91	1.213.734	-5.001.165	-0,47
Polivalentes	29.456.009	99.350.771	3,37	32.536.320	97.262.062	2,99	3.080.311	-2.088.709	-0,38
Cerco	68.132.488	52.862.789	0,80	68.177.667	56.002.667	0,82	2.045.179	3.138.898	0,02
Total	111.115.073	189.138.655	1,70	117.454.297	185.188.678	1,58	6.339.224	-3.948.977	-0,13

9. Indicadores

Quadro de Indicadores

Exercício de 2013	Março	Junho	Setembro	Dezembro	Objectivo (Orçamento 2013)
INDICADORES					
EBITDA	155.407,62	695.902,56	2.789.566,14	3.895.890,61	4.367.410,37
Resultados Financeiros	-19.556,15	-21.414,01	-34.442,81	-38.105,12	-137.536,81
Resultados Antes de Impostos	-629.788,88	-842.220,13	503.259,83	767.935,18	1.109.380,84
Volume do Investimento	66.187,97	341.912,19	642.842,03	1.791.687,84	4.019.638,00
Cash-Flow	313.906,39	1.030.756,04	3.312.533,11	6.075.470,90	4.561.837,03
Valor Acrescentado Bruto	2.846.786,81	6.410.423,05	10.707.219,31	13.795.303,15	14.323.131,54
Gastos Operacionais / EBITDA	25,98	12,37	4,50	4,16	3,81
Gastos com o Pessoal / EBITDA	17,93	8,59	2,98	2,67	2,40
Taxa de Variação dos Gastos com o Pessoal (sem Indemnizações)	10,19%	12,68%	15,73%	6,58%	7,42%
Dívida / Capital Próprio	-2,79	-3,04	-3,80	-6,71	-3,42
EBITDA / Receitas	3,33%	5,97%	14,81%	15,83%	17,55%
Taxa de Crescimento das Receitas	-12,08%	-2,36%	-3,55%	-4,98%	-4,97%
Margem EBITDA	3,33%	6,85%	18,51%	17,54%	18,91%
Resultado Líquido / Capital Investido	-4,04%	-5,80%	3,03%	12,77%	3,97%
Gastos com o Pessoal / Vendas	59,77%	58,90%	49,31%	46,81%	45,30%
Cash-Flow / Vendas	6,73%	10,15%	19,66%	27,35%	19,75%
FSE / Vendas	26,83%	26,91%	24,96%	26,13%	26,66%
Crescimento FSE+Pessoal	7,36%	12,68%	9,13%	4,02%	6,74%
Volume de Negócios	4.862.761,38	10.153.545,52	16.845.108,85	22.210.690,06	23.101.298,58
N.º Pessoas / Trabalhadores	461	455	451	446	455
N.º Lótas Principais	21	21	21	21	21
N.º Postos de Venda	33	33	33	33	33