



DOCAPESCA

PORTOS E LOTAS, S.A.

*O CA aprovou o
Relatório de Execuçao Orcament
28.7.2014*

28.4.2014

Handwritten signature and text, possibly including 'Assessor financeiro' and 'Vander Aguiar'.

Relatório de Execução Orçamental

28 de Fevereiro de 2014

Análise às Demonstrações Financeiras

1. Demonstração de Resultados

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

O Resultado antes de impostos é negativo em 344 mil euros, correspondendo a uma variação negativa de 65 mil euros face ao período homólogo; destacam-se as seguintes variações que contribuem para a formação do resultado.

Rendimentos:

1. Vendas Gelo e Mercadorias – verificou-se neste período uma quebra de 214 mil euros face ao mesmo período de 2013, principalmente nas vendas de mercadorias ligadas à actividade da pesca e na venda de combustíveis.

Gelo e mercadorias – decréscimos de 20 mil euros de gelo e de 26 mil euros de mercadorias, face a 2013, directamente relacionados com as condições climatéricas adversas que ao reduzirem substancialmente a actividade da pesca neste período, levaram a uma menor quantidade de pescado vendido em lota. Nas mercadorias, a diminuição incide principalmente em lubrificantes (-3 mil euros), redes (- 5 mil euros), vestuário para a pesca (-3 mil euros) e cabos (-6 mil euros).

Combustíveis – decréscimo de 167 mil euros face ao ano anterior, devido essencialmente a dois factores:

Devido às condições atmosféricas adversas e às consequentes dificuldades de saída para o mar, registou-se um reduzido número de abastecimentos de combustíveis; acresce ainda o facto de no início de 2013 se terem desactivado os postos de abastecimento da Póvoa de Varzim e Peniche.

2. Prestações de Serviços – registaram um decréscimo de 264 mil euros face ao ano anterior, sendo que o grande impacto se verificou nas rubricas da 1.ª venda de pescado e de serviços de portos de pesca.

1.ª Venda - os proveitos decorrentes das taxas de 1ª venda de pescado atingiram neste período um valor 243 mil euros abaixo do período homólogo de 2013, decorrente essencialmente das más condições do mar, o que acontece um pouco por toda a costa portuguesa.

Na totalidade das artes, até Fevereiro de 2014 foram transaccionadas em lota 10,9 mil toneladas de pescado, uma redução em 15,2% no volume de pescado transaccionado. O pescado vendido em lota rendeu cerca de 22 milhões de euros, contra 25 milhões de euros no período homólogo.

O quadro seguinte apresenta-nos a informação estatística por delegações, comparativamente ao ano anterior.

valores acumulados

Delegações	Janeiro a Fevereiro: 2013			Janeiro a Fevereiro: 2014			Evolução 2014/2013		
	kg	€	€/kg	kg	€	€/kg	Vol	Val	Pr.Méd.
Norte	418.951	1.381.666	3,30	243.959	883.475	3,62	-41,8%	-36,1%	9,8%
Matosinhos	2.455.792	2.925.460	1,19	1.046.969	1.787.035	1,71	-57,4%	-38,9%	43,3%
Centro Norte	1.572.069	2.997.136	1,91	1.544.481	2.337.299	1,51	-1,8%	-22,0%	-20,6%
Centro	2.171.353	5.586.243	2,57	2.019.443	5.447.501	2,70	-7,0%	-2,5%	4,9%
Centro Sul	3.520.056	5.823.627	1,65	2.941.409	5.363.742	1,82	-16,4%	-7,9%	10,2%
Sul	2.784.026	6.840.966	2,46	3.162.755	6.702.587	2,12	13,6%	-2,0%	-13,8%
TOTAL	12.922.246	25.555.098	1,98	10.959.015	22.521.639	2,06	-15,2%	-11,9%	3,9%

Serviços de Portos de Pesca – esta rubrica registou um decréscimo de 16 mil euros face ao mesmo período de 2013, sendo as principais variações negativas registadas nas Licenças de Ocupação (-11 mil euros) e portagens (-4 mil euros).

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

- Outros rendimentos e ganhos – registou um decréscimo de 26 mil euros face ao período homólogo de 2013, sendo a parcela mais relevante a que respeita à utilização dos Subsídios ao Investimento (- 17 mil euros).

Gastos:

- Gastos com Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 118 mil euros relativamente ao mesmo período de 2013, devido ao aumento da redução salarial (mais 24 mil euros), pela aplicação da Lei n.º 83-C/2013, de 31 Dezembro, e à redução das remunerações fixas (menos 49 mil euros), directamente relacionada com a redução do n.º de trabalhadores verificada no decurso de 2013 (469 para 449).

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

	Fev2013	Fev2014	Desvios
Órgãos sociais	36.797,43	36.816,84	19,41
Pessoal	1.747.605,09	1.628.684,72	-22.244,11
Remunerações fixas	1.164.647,11	1.155.755,36	-8.891,75
Redução Salarial	-14.799,16	-63.137,29	48.338,13
Subsidio de refeição	156.979,22	150.670,95	-6.308,27
Outras remunerações	35.758,48	31.976,10	-3.782,38
Pensões e Planos de Saúde	58.137,50	25.000,00	-33.137,50
Encargos sobre as remunerações	297.293,54	283.327,33	-13.966,21
Seguros de acidentes no trabalho e outros	32.665,98	29.509,45	-3.156,53
Outros gastos	16.922,42	15.582,82	-1.339,60
TOTAL PESSOAL + ORG. SOCIAS	1.784.402,52	1.665.501,56	-118.900,96

2. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um ligeiro decréscimo de 2 mil euros. O mapa comparativo face a 2013, descreve as rubricas que contribuíram para esta variação.

Fornecimento e Serviços Externos	Fev2013	Fev2014	Desvios
Rendas e Alugueres	24.062,47	30.447,82	6.385,35
Serviço mão de obra do exterior	41.011,14	54.099,64	13.088,50
Água	27.770,70	40.881,76	13.111,06
Serviços de Postos de Vendagem	53.462,54	64.498,10	11.035,56
Vigilância	92.105,85	81.688,37	-10.417,48
Manutenção de Sistemas Informáticos	31.469,25	26.101,93	-5.367,32
Participação em feiras e Publicidade	67.103,89	22.435,29	-44.668,60

3. Provisões (aumentos / reduções) - registou um decréscimo de 50 mil euros face a Fevereiro de 2013, decorrente do facto de a Docapesca ter passado a exercer funções de autoridade portuária nas infra-estruturas portuárias de apoio às actividades de pesca e náutica de recreio, anteriormente sob jurisdição do IPTM, com a publicação do Decreto-Lei nº 16/2014 de 3 de Fevereiro, pelo que não se contabilizaram 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.

4. Outros Gastos e Perdas – verifica-se um decréscimo de 46 mil euros, que tem na sua origem a redução das seguintes rubricas:
- Concessão dos Portos Pesca (-12 mil euros), directamente associado às vendas em lota;
 - Concessão e exploração de armazéns (- 16 mil euros) devido a 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.
 - Imobilizado – Sinistros (-7 mil euros), referente à reparação de danos causados pelo temporal ocorrido em 2013, na lota da Nazaré e nos Postos de Vendagem da Costa da Caparica e Torreira.

2. Balanço

Na comparação dos Balanços a 28 de Fevereiro de 2014 e 31 de Dezembro de 2013, sublinha-se:

O Activo Corrente diminuiu 293 mil euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

1. Um aumento na dívida de clientes (+ 74 mil euros);
2. Uma diminuição do montante em Caixa e Depósitos Bancários (-36 mil euros).

O Passivo Corrente diminuiu 24 mil euros, sendo que os fornecedores registaram uma redução no montante de 74 mil euros, evidenciando o esforço continuado no cumprimento dos prazos de pagamento. As Outras Contas a Pagar sofreram um acréscimo de 294 mil euros resultante de diversas variações, sendo as mais relevantes:

1. Um aumento de 861 mil euros no valor de Armadores-marés;
2. Um aumento de 13 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
3. Uma diminuição de 378 mil euros em Cativações a Armadores;
4. Uma diminuição de 252 mil euros em Fornecedores de Investimento, devido ao reduzido investimento realizado no período;
5. Uma diminuição de 193 mil euros nas cauções para pescado e serviços;
6. Um aumento de 242 mil euros nos credores por acréscimos de gastos.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Fevereiro 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 decréscimo de 652 mil euros face a 2013, devido à redução na 1ª venda de pescado;
 - ii. Pagamentos a fornecedores – um decréscimo de 198 mil euros face a 2013, que se prende com a diminuição dos gastos com fornecimentos e serviços externos;
 - iii. Pagamentos ao pessoal – um decréscimo de 77 mil euros face a igual período de 2013, dadas as reduções salariais decorrentes da Lei 83-C/2013, de 31 de Dezembro, o que reflecte o efeito da medida da redução remuneratória prevista na Lei do Orçamento de Estado para 2014.
- b. Fluxos de Caixa das actividades de investimento:
- i. Aumento no valor pago a título de activos fixos tangíveis (+361 mil euros), que está directamente relacionado com as entregas realizadas em Janeiro e que reflectem em grande parte os pagamentos relativos a Dezembro do ano anterior.
 - ii. Aumento de 300 mil euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento; em 2013 não foi recebida nenhuma verba.

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 são pouco relevantes face a 2013.

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 316 mil euros neste período: 61 mil euros para investimentos correntes e 255 mil euros para investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

Fevereiro de 2014

valores acumulados

Investimentos Correntes	
	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	13.977,28
Delegação Centro Norte	3.098,25
Delegação Centro	2.909,20
Delegação Centro Sul	7.064,95
Delegação Sul	34.433,97
Outros Investimentos	0,00
SUB-TOTAL	61.483,65
Investimentos Específicos	
	Realizado
Delegação Norte e Matosinhos	125.603,87
Delegação Centro Norte	58.090,00
Delegação Centro	5.928,00
Delegação Centro Sul	41,24
Delegação Sul	65.477,00
Outros Investimentos	0,00
SUB-TOTAL	255.140,11
TOTAL	316.623,76

Em Fevereiro de 2014, foram realizados os seguintes investimentos específicos:

1. 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 Povia de Varzim – 40 mil euros;
6. Requalificação da lota da Povia de Varzim – 11 mil euros.

É de salientar que, como acima referido, até ao final do mês de Fevereiro foram recebidos subsídios ao investimento no valor de 255 mil euros.

5. Resultado orçamentado e realizado a 28 de Fevereiro de 2014

O resultado antes de impostos é negativo em 344 mil euros, equivalente a um acréscimo negativo de 135 mil euros face ao resultado orçamentado (-208 mil euros).

Esta diferença deve-se ao facto das Vendas e das Prestações de Serviços na sua totalidade se encontrarem abaixo dos valores orçamentados (- 596 mil euros):

As prestações de serviços obtiveram um decréscimo de 326 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas taxas de 1.^a venda de pescado, dadas as condições atmosféricas adversas não previstas;

As vendas de gelo e mercadorias, pelo mesmo motivo, registaram um decréscimo de 270 mil euros face ao orçamentado, tendo-se verificado um decréscimo mais significativo nas vendas de gelo (-188 mil euros); as restantes vendas obtiveram um decréscimo pouco significativo.

Fornecimentos e Serviços Externos - encontram-se abaixo do orçamentado para o período (-205 mil euros), contribuindo para este facto essencialmente a baixa execução nas rubricas de conservação e reparação (-59 mil euros), Limpeza e Higiene (- 27 mil euros), Electricidade (-38 mil euros), Publicidade e Propaganda (-24 mil euros) Vigilância e Segurança (-20 mil euros);

Gastos com Pessoal – verificou-se um decréscimo pouco significativo (-18 mil euros) face ao orçamento.

Outros gastos e perdas – verificou-se uma diminuição de 138 mil euros face ao orçamento, devido sobretudo às Concessões dos Portos Pesca (-109 mil euros); nesta rubrica estão previstos em orçamento os custos com as futuras concessões dos portos de pesca de Viana do Castelo (APVC), Aveiro (APA) e Figueira da Foz (APFF).

6. Plano de Redução de Custos

Período findo em 28 de Fevereiro de 2014

GASTOS OPERACIONAIS	Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	268.224,84	174.634,52	-93.590,32
Mercadorias	227.102,36	156.782,42	-70.319,94
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	41.122,48	17.852,10	-23.270,38
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"	15.545,18	2.944,76	-12.600,42
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros	25.577,30	14.907,34	-10.669,96
Fornecimentos e serviços externos	1.056.066,09	850.136,07	-205.930,02
Serviços Especializados	153.654,34	106.567,23	-47.087,11
Consultorias	12.500,00	12.500,00	0,00
Auditorias	2.733,33	2.733,34	0,01
Outros	138.421,01	91.333,89	-47.087,12
Deslocações e estadias	4.113,97	3.243,42	-870,55
Electricidade	192.088,62	153.903,01	-38.185,61
Combustíveis	10.803,63	10.204,24	-599,39
Água	39.878,88	40.881,76	1.002,88
Artigos para oferta	2.667,49	0,00	-2.667,49
Rendas e alugueres	27.653,73	30.447,82	2.794,09
Despesas de representação	791,63	302,30	-489,33
Comunicação	27.429,14	46.228,00	18.798,86
Seguros	17.678,28	28.919,50	11.241,22
Transportes	6.280,03	1.189,72	-5.090,31
Comissões	0,00	0,00	0,00
Honorários	6.416,48	4.045,44	-2.371,04
Conservação e reparação	150.029,19	90.409,96	-59.619,23
Publicidade e propaganda	47.428,45	22.435,29	-24.993,16
Limpeza, higiene	172.932,94	145.426,50	-27.506,44
Vigilância e segurança	102.206,20	81.688,37	-20.517,83
(FSE) Outros	94.013,09	84.243,51	-9.769,58
Gastos com o pessoal	1.683.892,88	1.665.501,56	-18.391,32
Órgãos sociais	34.988,14	36.816,84	1.828,70
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas	19.132,33	20.551,76	1.419,43
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição	692,16	694,63	2,47
(Órgãos Sociais) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação	6.208,79	6.231,20	22,41
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo	57,83	217,41	159,58
(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	6.057,73	6.398,50	340,77
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	235,47	181,32	-54,15
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde	115,00	109,52	-5,48
(Órgãos Sociais) Seguros de vida	40,50	162,50	122,00
(Órgãos Sociais) Indemnizações	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Órgãos Sociais) Outros	2.448,33	2.270,00	-178,33
Pessoal	1.648.904,74	1.628.684,72	-20.220,02
(Pessoal) Remunerações fixas	1.057.684,62	1.092.618,07	34.933,45
(Pessoal) Subsídio de refeição	158.697,90	150.670,95	-8.026,95
(Pessoal) Prémios de gestão	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Outras remunerações	39.473,77	30.065,31	-9.408,46
(Pessoal) Ajudas de custo	2.184,69	1.006,79	-1.177,90
(Pessoal) Formação	9.000,00	904,00	-8.096,00
(Pessoal) Pensões e Planos de Saúde	25.000,00	25.000,00	0,00
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações	265.659,16	283.327,33	17.668,17
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças	10.386,05	8.264,54	-2.121,51
(Pessoal) Seguros de saúde	17.249,96	16.044,91	-1.205,05
(Pessoal) Seguros de vida	1.293,00	5.200,00	3.907,00
(Pessoal) Indemnizações	33.333,33	0,00	-33.333,33
(Pessoal) Outros benefícios/gastos	0,00	0,00	0,00
(Pessoal) Gastos de acção social	14.843,49	9.456,49	-5.387,00
(Pessoal) Outros	14.098,77	6.126,33	-7.972,44
TOTAL GLOBAL	3.008.183,81	2.690.272,15	-317.911,66

7. Demonstrações Financeiras

Balço em 28 de Fevereiro de 2014

RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Fevereiro -14	Real Fevereiro-14	Real Dezembro-13
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis	14.079.176,58	13.409.296,93	13.564.313,25
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00
Activos intangíveis	173.193,36	190.772,58	205.912,53
Activo por impostos diferidos	0,00	1.574.393,78	1.579.646,77
	14.252.369,94	15.174.463,29	15.349.872,55
Activo corrente			
Inventários	279.702,97	270.846,04	269.975,32
Clientes	1.047.156,49	1.100.120,03	1.173.961,73
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	343.604,39	348.029,64	347.477,17
Outras contas a receber	7.825.480,21	6.900.139,98	7.095.020,41
Diferimentos	169.210,05	134.057,89	124.614,11
Activos não correntes detidos para venda	0,00	123.517,87	123.517,87
Caixa e depósitos bancários	3.852.674,28	3.297.047,14	3.333.148,65
	13.521.613,56	12.177.543,77	12.471.500,44
Total do activo	27.773.983,50	27.352.007,06	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	-16.802.046,55	-15.291.186,59	-17.520.936,96
Excedentes de revalorização	19.034,48	18.764,27	21.313,59
Outras variações no capital próprio	5.207.376,55	4.720.052,27	4.860.103,49
Resultado líquido no período	-208.192,18	-351.593,20	2.227.201,05
Total do capital próprio	-3.154.807,18	-2.274.942,73	-1.783.298,31
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	12.237.362,33	12.195.826,10	12.130.945,70
Outros financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	5.495.817,33	5.487.395,47	5.508.835,33
Passivos por impostos diferidos	1.839.897,98	1.534.199,69	1.579.646,77
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00
	19.573.077,64	19.217.421,26	19.219.427,80
Passivo corrente			
Fornecedores	600.996,66	582.247,88	656.468,45
Estado e outros entes públicos	2.003.574,32	1.579.696,82	1.773.270,22
Financiamentos obtidos	334.970,43	334.970,43	334.970,43
Outras contas a pagar	8.356.399,78	7.861.727,64	7.567.248,64
Diferimentos	59.771,85	50.885,76	53.285,76
	11.355.713,04	10.409.528,53	10.385.243,50
Total do passivo	30.928.790,68	29.626.949,79	29.604.671,30
Total do capital próprio e do passivo	27.773.983,50	27.352.007,06	27.821.372,99

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 28 de Fevereiro de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Real	Real
	Fevereiro-14	Fevereiro-13
Vendas e serviços prestados	2.778.440,64	3.257.937,46
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-174.634,52	-372.496,25
Fornecimentos e serviços externos	-850.136,07	-852.495,51
Gastos com o pessoal	-1.665.501,56	-1.784.402,52
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	3.582,35	5.651,39
Provisões (aumentos / reduções)	-64.880,40	-114.892,11
Outros rendimentos e ganhos	240.596,76	266.611,69
Outros gastos e perdas	-121.097,00	-167.722,55
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	146.370,20	238.191,60
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-486.702,98	-507.700,49
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-340.332,78	-269.508,89
Juros e rendimentos similares obtidos	3.209,67	5.484,45
Juros e gastos similares suportados	-6.917,78	-15.019,19
Resultado antes de impostos	-344.040,89	-279.043,63
Imposto sobre o rendimento do período	-7.552,31	-420,62
Resultado líquido do período	-351.593,20	-279.464,25

Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 28 de Fevereiro de 2014

RENDIMENTOS E GASTOS	Jan. a Fev. de 2014		Desvios	
	Orçamento	Real	Valor	%
Vendas	542.413,13	271.758,75	-270.654,38	-49,90%
Mercadorias	34.886,99	30.380,95	-4.506,04	-12,92%
Combustíveis	219.121,17	141.203,33	-77.917,84	-35,56%
Gelo	288.404,97	100.174,47	-188.230,50	-65,27%
Serviços Prestados	2.833.158,56	2.506.681,89	-326.476,67	-11,52%
1.ª Venda de Pescado	2.217.392,14	1.894.385,35	-323.006,79	-14,57%
Serviços dos Portos de Pesca	588.840,80	576.841,40	-11.999,40	-2,04%
Serviços Secundários	24.085,09	31.066,97	6.981,88	28,99%
Comissões de Cobrança	15.225,37	9.905,31	-5.320,06	-34,94%
Descontos e Abatimentos	-12.384,84	-5.517,14	-6.867,70	-55,45%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-268.224,84	-174.634,52	-93.590,32	-34,89%
Fornecimentos e serviços externos	-1.056.066,09	-850.136,07	-205.930,02	-19,50%
Electricidade	-192.088,62	-153.903,01	-38.185,61	-19,88%
Água	-39.878,88	-40.881,76	1.002,88	2,51%
Comunicação	-27.429,14	-46.228,00	18.798,86	68,54%
Conservação	-150.029,19	-90.409,96	-59.619,23	-39,74%
Limpeza	-172.932,94	-145.426,50	-27.506,44	-15,91%
Vigilância	-102.206,20	-81.688,37	-20.517,83	-20,07%
Mão de Obra do Exterior	-74.319,59	-54.099,64	-20.219,95	-27,21%
Outros FSE	-297.181,53	-237.498,83	-59.682,70	-20,08%
Gastos com o pessoal	-1.683.892,88	-1.665.501,56	-18.391,32	-1,09%
Rescisões	-33.333,33	0,00	-33.333,33	-100,00%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-16.666,66	3.582,35	20.249,01	121,49%
Provisões (aumentos / reduções)	-88.839,28	-64.880,40	-23.958,88	26,97%
Outros rendimentos e ganhos	262.099,64	240.596,76	-21.502,88	-8,20%
Venda de Energia	28.237,44	12.360,94	-15.876,50	-56,22%
Venda de Água	12.045,31	12.661,92	616,61	5,12%
Cedência de Exploração	18.481,67	6.550,00	-11.931,67	-64,56%
Subsídios ao Investimento	179.057,52	185.498,30	6.440,78	3,60%
Outros Rendimentos	24.277,70	23.525,60	-752,10	-3,10%
Outros gastos e perdas	-259.331,26	-121.097,00	-138.234,26	-53,30%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	264.650,32	146.370,20	-118.280,12	-44,69%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-457.095,05	-486.702,98	29.607,93	6,48%
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-192.444,73	-340.332,78	147.888,05	76,85%
Juros e rendimentos similares obtidos	666,67	3.209,67	2.543,00	381,45%
Juros e gastos similares suportados	-16.684,34	-6.917,78	-9.766,56	-58,54%
Resultado antes de impostos	-208.462,40	-344.040,89	135.578,49	65,04%

Demonstração dos Fluxos de Caixa
Período findo em 28 de Fevereiro de 2014

RUBRICAS			
	Orçamento Fevereiro-14	Real Fevereiro-14	Real Fevereiro-13
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	3.729.950,36	3.393.047,61	4.045.216,54
Pagamentos a fornecedores	-1.791.717,18	-1.377.173,60	-1.575.420,60
Pagamentos ao pessoal	-1.472.310,20	-1.475.958,15	-1.553.018,22
Caixa gerada pelas operações	465.922,99	539.915,86	916.777,72
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	0,00	-0,65
Outros recebimentos/pagamentos	-173.745,16	-252.144,71	-203.906,61
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	292.177,82	287.771,15	712.870,46
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-330.400,00	-621.264,12	-259.879,75
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	666,67	939,76	652,43
Dividendos		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-329.733,33	-319.764,35	-259.227,32
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	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	-16.684,34	-4.108,31	-8.434,48
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	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-16.684,34	-4.108,31	-8.434,48
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-54.239,85	-36.101,51	445.208,66
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	3.852.674,28	3.297.047,14	3.404.399,00

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Fev-14	Fev-13
Numerário	81.659,11	76.852,31
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	2.215.388,03	1.625.354,70
- IGCP	1.000.000,00	702.191,99
Aplicações de tesouraria - IGCP	0,00	1.000.000,00
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	3.297.047,14	3.404.399,00