NORMA AÇORES

Plano de Atividades e Orçamento para 2019

Rua Eng.º José Cordeiro, nº6
9504-522 Ponta Delgada
Tel.: 296 209 650 Fax: 296 209 651
E-mail: geral@norma-acores.pt

www.norma-acores.pt

ÍNDICE

1. Enquadramento Geral 3
1.1. Enquadramento económico e mercado 3
1.2. Empresa 5
2. Atividade 7
2.1. Engenharia 7
2.2. Estudos e Consultadoria 8
3. Orçamento para 2019 10
4. Previsão 2019-2023 12

I. Enquadramento Geral [1]

I.1. Enquadramento económico e mercado

De acordo com o Boletim Económico de dezembro de 2018, publicado pelo Banco de Portugal, verifica-se que no segundo semestre de 2018, a economia portuguesa continuou em expansão, pese embora de forma mais moderada face a 2017. Não obstante a volatilidade dos mercados financeiros e a apreciação da moeda vigente (euro), verifica-se que as condições tanto monetárias como financeiras em Portugal mantiveram-se favoráveis. O FMI prevê um crescimento da economia Portuguesa de 2,3% em 2018 e 1,8% para 2019. Segundo o Banco de Portugal, em 2018, o Produto Interno Bruto (PIB) aumentou 2,1%2, após ter aumentado 2,8% no ano anterior. Para 2019, o Banco de Portugal prevê um crescimento do PIB de 1,8% e o OE para 2019 estima um crescimento de 2,2%.

A variação do Índice Harmonizado de Preços do Consumidor (IHPC) situou-se nos 1,4% em 2018 (1,6% em 2017), prevendo-se para 2019 que seja de 1,4%, segundo previsões do Banco de Portugal.
O OE para 2019 seguiu uma política de estabilização ao nível da tributação indireta, procedendo-se a uma mera atualização de taxas no que respeita aos impostos especiais de consumo, que foi efetuada tendo por referência o valor da inflação previsto (1,3%).

O ritmo de criação de emprego desacelerou, mas continuou a exceder o crescimento da atividade, tendo a situação do mercado de trabalho continuado a melhorar no segundo semestre de 2018, com um crescimento de 2,6% e em termos anuais um crescimento de 2,2%. Após um aumento do emprego, projeta-se para esta variável uma desaceleração gradual até 0,4% em 2021.

Na Região Autónoma dos Açores, e de acordo com o Boletim Trimestral de Estatística (BTE) relativo ao 4º Trimestre de 2018, do Serviço Regional de Estatística dos Açores, verifica-se um aumento homologo da população empregada de 0,5%, comparativamente com 2017. A taxa de desemprego situou-se em 2018 nos 8,6%.

À semelhança do aumento do emprego, constata-se o aumento do Indicador de Atividade Económica (IAE[3]) (2,2%, em 2018), indicadores que indiciam a continuação de uma evolução favorável da economia regional, bem como a generalidade dos indicadores diretos dos setores de atividade.

Ainda de acordo com o BTE por setores de atividade e, ao nível do setor primário, verifica-se que o leite entregue nas fábricas tem registado uma evolução positiva, 3,5% em 2018, quando comparado com o ano

---

[1] *Fontes:*
www.ocde.org
www.bportugal.pt
www.bancobpi.pt
www.ine.pt
http://estatistica.azores.gov.pt/

[2] Projetado

[3] O IAE é um indicador de síntese ou compósito, construído para acompanhar a evolução da economia regional no curto prazo, a partir de séries de referência escolhidas como proxy da atividade económica regional.

anterior, bem como o setor das pescas, ao nível da pesca descarregada, com crescimentos consideráveis (85,8% em 2018, comparativamente com 2017).

Destaca-se igualmente o abate de gado que também apresenta um desempenho favorável. No setor secundário, a produção de leite para consumo também registou uma evolução muito favorável (5,7%, em 2018, comparativamente com 2017).

No setor terciário, o desembarque de passageiros nos aeroportos manteve a tendência de crescimento, com um acréscimo de 3,6%, comparativamente com 2017. As taxas de variação homólogas (2017 vs 2018) anuais das dormidas e dos hóspedes foram respetivamente de, 7,8% e 9,8%.

Conforme se pode aferir no quadro síntese de indicadores a venda de cimento registou um decréscimo de 5,8%, relativa aos últimos 12 meses e de 8% nos últimos três meses do ano de 2018, podendo significar algum abrandamento na indústria da construção civil.

A análise ao comportamento destes indicadores, nos últimos 3 meses, mostra uma tendência de melhoria para o conjunto, com um crescimento generalizado da atividade, à exceção da venda de cimento.

A taxa de desemprego relativa ao 4º Trimestre de 2018 foi de 8,5% e a taxa de inflação regista uma variação média dos preços nos últimos 12 meses de 0,6%.

Indicador	Período	Variações homólogas	
		últimos 3 meses 2018	últimos 12 meses (2018)
Leite de vaca entregue nas fábricas	Dez 18	▲ 4,14%	▲ 3,48%
Pesca descarregada	Dez 18	▲ 8,1%	▲ 85,8%
Venda de cimento	Dez 18	▼ -8%	▼ -5,8%
Energia elétrica produzida	Dez 18	▲ 0,64%	▲ 1,36%
Abate de carne (bovinos, suínos e aves)	Dez 18	▲ 2,40%	▲ 6,99%
Leite para consumo	Dez 18	▲ 1,5%	▲ 5,70%
Índice de vendas com. Retalho – Prod. Alimentares	Dez 18	▲ 4,5%	▲ 4,2%
Turismo (dormidas estabelecimentos hoteleiros)	Dez 18	▲ 13,10%	▲ 7,8%
Desembarque de passageiros nos aeroportos	Dez 18	▲ 5,2%	▲ 3,60%
Venda de automóveis novos	Dez 18	▼ -3,10%	▲ 8,40%

Fonte: http://estatistica.azores.gov.pt/ boletim Trimestral Dezembro 2018

Indicador	Período	Valor
Indicador Atividade Económica	Dez 18	1,8%
Taxa de Desemprego	4º Trim18	8,5%
Taxa Media de Inflação	Dez 18	0,6%

Fonte: http://estatistica.azores.gov.pt/ boletim Trimestral Dezembro 2018

1.2. Empresa

A **NORMA**AÇORES tem por objeto a consultadoria, assessoria e a prestação de serviços nas áreas de Estudos e Projetos de Arquitetura e Engenharia, Ambiente, Planeamento, Gestão e Fiscalização de Projetos e Obras, Apoio à Gestão Empresarial, Formação Profissional, Estudos Económico-Financeiros, Estudos de Mercado e Sondagens de Opinião.

A qualidade e fiabilidade do serviço prestado aos clientes, enquanto fator diferenciador, é um objetivo perseguido pela **NORMA**AÇORES. Uma maior eficiência e eficácia na prestação de serviços, padrões de qualidade consentâneos com essa exigência e uma maior rentabilidade são metas a atingir, pelo que se continuarão a introduzir, a todos os níveis da atividade da empresa, melhorias nos procedimentos que se possam traduzam num maior controlo e resultados positivos na qualidade do serviço. As auditorias internas e externas ao Sistema de Gestão da Qualidade serão um instrumento de avaliação e aferição da prestação de serviços.

Na área da **Engenharia** mantem-se uma forte concorrência. O preço continua a ser utilizado como elemento primordial de adjudicação nos concursos públicos, com reduzidas margens para garantir a sustentabilidade e a qualidade relacionada com o conhecimento técnico e com a responsabilidade que as funções exigem, aspeto este que condiciona fortemente a atividade e que se julga mais gravoso num contexto de descontinuidade territorial.

Na área da **Consultadoria e da Formação** procuraram-se identificar ofertas de serviço que se traduzam em oportunidades ou poupanças no curto prazo para os clientes.

O Conselho de Administração prossegue com o objetivo de melhorar a fiabilidade e qualidade da prestação dos serviços, o desempenho ambiental e segurança dos trabalhadores, tendo por base a melhoria do Sistema de Gestão Integrado com base nas normas ISO 9001:2015 (Qualidade), ISO 14001:2015 (Ambiente) e OHSAS 18001:2007 (Segurança e Saúde do Trabalho).

No atual ambiente económico muito competitivo tornou-se fundamental o continuado ajustamento da empresa, sem perda de competências nos seus quadros técnicos, quer através duma política de redução e contenção de custos, de forma a compatibilizá-los com o atual volume de negócio / faturação, quer através de uma maior eficiência e carteira de negócios mais diversificada, quer ainda na avaliação de novas oportunidades de negócio, para que de uma forma sustentável se assegure, no curto e no médio/longo prazo, o interesse dos sócios, trabalhadores, clientes e credores.

São assumidos como objetivos:

/// Manter o nível de *performance* da empresa, através do adequado ajustamento e organização dos recursos à realidade imposta pelo mercado;

/// Manter a posição no mercado;

/// Verificar atempadamente as necessidades do mercado (identificar/antecipar/criar necessidades);

/// Diversificar o negócio;

/// Manter uma cultura de melhoria da qualidade do serviço e identificar os fatores diferenciadores de reconhecimento da empresa pelos clientes.

No ano de 2018 os trabalhos na área da **Engenharia** representaram 50,9% do volume de negócios e os trabalhos na área da **Consultadoria** 49,1%. Em 2018 o volume de negócios foi de 2.819.738,20 euros.

A procura constante de novos negócios que o mercado poderá oferecer, tem permitido o reforço da faturação. O mercado em que a **NORMA**AÇORES tradicionalmente trabalha apresenta margens muito reduzidas, nomeadamente na área da fiscalização. A falta de liquidez que se tem verificado na economia regional obriga a um acompanhamento muito rigoroso e persistente na cobrança da dívida de clientes.

A **NORMA**AÇORES conta em 31 de dezembro de 2018 com 54 trabalhadores. Destes, 26 estão afetos à Direção de Engenharia e Fiscalização, 17 à Direção de Estudos e Consultadoria, 1 Administrador, 1 Assessor e 9 trabalhadores afetos às funções Administrativas, Financeiras e de Secretariado.

Os custos com o pessoal em 2018 foram de 1.541 mil euros, enquanto que em 2017 o gasto registado foi de 1.611 mil euros. Este decréscimo de encargos em 2018, face a 2017, corresponde sobretudo a baixas por maternidade e ou doença.

A presente proposta de orçamento poderá vir a sofrer ajustamentos, mas essa avaliação deverá ser efetuada após o processo de alienação em curso, atendendo a que a nova composição societária pode determinar um projeto empresarial distinto.

2. Atividade

Para 2019, optou-se por prever um cenário com um nível de faturação na ordem dos 2.953.668 euros. A faturação prevista para os trabalhos de ENGENHARIA E FISCALIZAÇÃO é de 1.830.000 euros e o valor dos trabalhos de ESTUDOS E CONSULTADORIA é de 1.123.668 euros. Ainda por contratar estão cerca de 46% do total da faturação prevista para o próximo ano. No ano anterior esta relação era de cerca de 42%.

(euro)

Faturação prevista para 2019	Em curso		Novos projetos		Total	
ENGENHARIA E FISCALIZAÇÃO	**945,142**	**52%**	**884,858**	**48%**	**1,830,000**	**62%**
Fiscalização	794,087		660,913		1,455,000	
Projetos	151,055		223,945		375,000	
ESTUDOS E CONSULTADORIA	**653,311**	**58%**	**470,357**	**42%**	**1,123,668**	**38%**
Consultadoria	598,591		319,084		917,675	
Negócios e Ensaios	0		107,273		107,273	
Segurança, Ambiente e Inovação	54,720		44,000		98,720	
Total	**1,598,453**	**54%**	**1,355,215**	**46%**	**2,953,668**	**100%**

2.1. Engenharia

Ao nível da prestação de serviços de **Engenharia** prevê-se atingir uma faturação de 1.830.000 euros, da qual 945.142 euros, correspondente a 52%, referem-se a trabalhos em curso ou recentemente adjudicados e com forte expetativa de início das respetivas obras. O remanescente, 884.858 euros, resultará de novas adjudicações.

A faturação da atividade de **Fiscalização** para o exercício de 2019 deverá atingir o valor de 1.445.000 euros, sendo que 660.913 euros correspondem a novos trabalhos.

A faturação relativa a **Estudos e Projetos** também para o exercício de 2019 deverá atingir o valor de 375.000 euros, incluindo-se 223.945 euros de novos trabalhos.

(euro)

2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
FISCALIZAÇÃO E PROJETOS	**118,969**	**132,709**	**204,919**	**160,672**	**151,133**	**173,035**	**164,735**	**155,923**	**209,392**	**154,478**	**129,171**	**74,864**	**1,830,000**
FISCALIZAÇÃO	**118,969**	**132,709**	**126,345**	**118,035**	**121,972**	**134,013**	**139,282**	**138,563**	**134,162**	**130,930**	**90,422**	**69,597**	**1,455,000**
Trabalhos em curso	79,942	86,378	80,015	69,789	59,727	61,712	66,289	65,571	61,170	57,938	51,717	53,841	794,087
Novas Adjudicações	39,028	46,331	46,331	48,246	62,246	72,301	72,992	72,992	72,992	72,992	38,705	15,756	660,913
PROJETOS	**0**	**0**	**78,574**	**42,637**	**29,161**	**39,022**	**25,453**	**17,360**	**75,230**	**23,548**	**38,749**	**5,267**	**375,000**
Trabalhos em curso	0	0	30,054	31,424	11,489	5,710	6,641	6,147	6,000	12,335	35,989	5,267	151,055
Novas Adjudicações	0	0	48,520	11,213	17,672	33,312	18,812	11,213	69,230	11,213	2,760	0	223,945

2.2. Estudos e Consultadoria

Na área de **Consultadoria** prevê-se atingir uma faturação no valor de 1.123.668 euros. Deste montante, cerca de 42%, ou seja 470.357 euros, referem-se a novos projetos.

(euro)

2019	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
ESTUDOS E CONSULTADORIA	85 750	106 125	96 562	100 087	92 812	107 037	77 614	83 823	89 823	76 848	90 421	116 766	1 123 668
METROLOGIA, ENSAIOS E INSPEÇÕES	8 000	8 000	8 000	8 250	8 250	7 000	8 500	8 000	9 500	11 500	11 273	11 000	107 273
SEGURANÇA	6 760	10 160	7 760	6 760	9 760	7 760	6 760	9 260	8 760	6 760	10 060	8 160	98 720
Trabalhos em curso	4 360	4 760	4 360	4 360	4 360	4 360	4 360	4 360	5 360	4 360	4 360	5 360	54 720
Novas Adjudicações	2 400	5 400	3 400	2 400	5 400	3 400	2 400	4 900	3 400	2 400	5 700	2 800	44 000
ESTUDOS E CONSULTORIA	70 990	87 965	80 802	85 077	74 802	92 277	62 354	66 563	71 563	58 588	69 088	97 606	917 675
Trabalhos em curso	53 114	65 589	59 114	54 289	56 114	70 756	45 332	40 041	40 041	37 066	40 066	37 066	598 591
Novas Adjudicações	17 876	22 376	21 688	30 788	18 688	21 521	17 021	26 521	31 521	21 521	29 021	60 540	319 084

Em termos globais a faturação mensal será a seguinte:

(euro)

2018	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
ENGENHARIA	**118 969**	**132 709**	**204 919**	**160 672**	**151 133**	**173 035**	**164 735**	**155 923**	**209 392**	**154 478**	**129 171**	**74 864**	**1 830 000**
Em curso	79 942	86 378	110 069	101 213	71 215	67 422	72 931	71 718	67 170	70 273	87 705	59 108	945 142
Novas	39 028	46 331	94 851	59 459	79 918	105 613	91 804	84 205	142 222	84 205	41 465	15 756	884 858
FISCALIZAÇÕES	**118 969**	**132 709**	**126 345**	**118 035**	**121 972**	**134 013**	**139 282**	**138 563**	**134 162**	**130 930**	**90 422**	**69 597**	**1 455 000**
Em curso	79 942	86 378	80 015	69 789	59 727	61 712	66 289	65 571	61 170	57 938	51 717	53 841	794 087
Novas	39 028	46 331	46 331	48 246	62 246	72 301	72 992	72 992	72 992	72 992	38 705	15 756	660 913
PROJECTOS	**0**	**0**	**78 574**	**42 637**	**29 161**	**39 022**	**25 453**	**17 360**	**75 230**	**23 548**	**38 749**	**5 267**	**375 000**
Em curso	0	0	30 054	31 424	11 489	5 710	6 641	6 147	6 000	12 335	35 989	5 267	151 055
Novas	0	0	48 520	11 213	17 672	33 312	18 812	11 213	69 230	11 213	2 760	0	223 945
CONSULTADORIA	**85 750**	**106 125**	**96 562**	**100 087**	**92 812**	**107 037**	**77 614**	**84 823**	**90 323**	**75 348**	**89 921**	**117 266**	**1 123 668**
Em curso	57 474	70 349	63 474	58 649	60 474	75 116	49 692	44 401	45 401	41 426	44 426	42 426	653 311
Novas	28 276	35 776	33 088	41 438	32 338	31 921	27 921	40 421	44 921	33 921	45 494	74 840	470 357
METROLOGIA, ENSAIOS E INSPEÇÕES	**8 000**	**8 000**	**8 000**	**8 250**	**8 250**	**7 000**	**8 500**	**9 000**	**10 000**	**10 000**	**10 773**	**11 500**	**107 273**
Em curso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Novas	8 000	8 000	8 000	8 250	8 250	7 000	8 500	9 000	10 000	10 000	10 773	11 500	107 273
SEGURANÇA	**6 760**	**10 160**	**7 760**	**6 760**	**9 760**	**7 760**	**6 760**	**9 260**	**8 760**	**6 760**	**10 060**	**8 160**	**98 720**
Em curso	4 360	4 760	4 360	4 360	4 360	4 360	4 360	4 360	5 360	4 360	4 360	5 360	54 720
Novas	2 400	5 400	3 400	2 400	5 400	3 400	2 400	4 900	3 400	2 400	5 700	2 800	44 000
CONSULTORIA	**70 990**	**87 965**	**80 802**	**85 077**	**74 802**	**92 277**	**62 354**	**66 563**	**71 563**	**58 588**	**69 088**	**97 606**	**917 675**
Em curso	53 114	65 589	59 114	54 289	56 114	70 756	45 332	40 041	40 041	37 066	40 066	37 066	598 591
Novas	17 876	22 376	21 688	30 788	18 688	21 521	17 021	26 521	31 521	21 521	29 021	60 540	319 084
TOTAL	**204 719**	**238 834**	**301 481**	**260 759**	**243 945**	**280 072**	**242 349**	**240 746**	**299 715**	**229 826**	**219 091**	**192 131**	**2 953 668**
Em curso	137 416	156 728	173 543	159 862	131 689	142 538	122 623	116 119	112 571	111 699	132 132	101 534	1 598 453
Novas	67 304	82 107	127 939	100 897	112 256	137 534	119 726	124 627	187 144	118 127	86 960	90 596	1 355 215

3. Orçamento para 2019

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

(euro)

RENDIMENTOS E GASTOS	2013	2014	2015	2016	2017	2 018	Previsão 2019
Vendas e serviços prestados	3 210 405	2 395 084	2 742 619	2 995 705	3 111 849	2 819 738	2 953 668
Subsídios à exploração	375 402	11 750	0	79 346	9 680	6 858	7 634
Ganhos/perdas imputados de associadas	128 324	249 870	101 852	205 604	98 856	204 663	82 643
Fornecimentos e serviços externos	-1 557 738	-1 092 616	-1 235 734	-1 348 205	-1 301 507	-1 033 953	-1 223 304
Gastos com o Pessoal	-1 604 589	-1 524 070	-1 443 595	-1 555 441	-1 611 596	-1 541 368	-1 703 885
Imparidade das dívidas a receber (perdas/reversões)	-52 823	4 348	0	-13 266	-133 372	-47 387	0
Provisões (aumentos/reduções)	0	0	0	-7 935	-274	1	0
Outros rendimentos e ganhos	16 220	59 100	21 347	58 460	9 578	79 404	5 430
Outros gastos e perdas	-8 765	-6 792	-16 247	-9 247	-9 959	-15 638	-10 106
Result. antes depreciações, gastos financ. e impostos - EBITA	**506 435**	**96 673**	**170 241**	**405 022**	**173 255**	**472 318**	**112 080**
Gastos/reversões de depreciação e amortização	-90 995	-81 234	-46 526	-68 272	-67 411	-63 955	-90 394
Resultado Operacional - EBIT	**415 441**	**15 440**	**123 715**	**336 750**	**105 844**	**408 362**	**21 686**
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0	0	0	0	
Juros e gastos similares suportados	-6	-5	0	0	0	-1	
Resultado antes de impostos	**415 434**	**15 435**	**123 715**	**336 750**	**105 844**	**408 362**	**21 686**
Imposto sobre o rendimento do período	-40 416	-6 956	-6 052	-14 216	-28 885	-51 616	-4 012
Resultado líquido do período	**375 019**	**8 479**	**117 663**	**322 533**	**76 959**	**356 746**	**17 674**
Resultado líquido do período atribuível a:	**375 019**	**8 479**	**117 663**	**322 533**	**76 959**	**356 746**	**17 674**
Detentores do capital da empresa-mãe	234 855	5 310	73 687	201 986	48 196	223 198	11 069
Interesses minoritários	140 163	3 169	43 977	120 547	28 763	133 548	6 606
Resultado por ação básico	**4,69**	**0,11**	**1,47**	**4,03**	**0,96**	**4,46**	**0,22**

Prestações de Serviços

Em 2019, espera-se atingir uma faturação total de 2.953.668 euros. Este valor foi calculado em função da carteira de negócios existente, associado a uma necessidade de faturação de novos trabalhos em cerca de 1.355.215 euros, de modo a permitir o equilíbrio entre rendimentos e gastos.

Ganhos/perdas imputadas de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos

A NORMAAÇORES detém 60% do capital social da Controlauto-Açores, Lda.. Em 2019 espera-se uma afetação de rendimentos, pelo método da equivalência patrimonial, na ordem dos 82.642,80 euros.

Fornecimentos e Serviços externos

Para 2019, o montante previsto de 1.223.304 euros para a rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos considera um acréscimo relativamente ao valor registado no ano anterior de 18%.

Gastos com Pessoal

Os gastos com pessoal para 2019 foram estimados no valor de 1.703.885 euros, um aumento de 11% relativamente a 2018. Este acréscimo resulta essencialmente da necessidade de se proceder à contratação de novos quadros em função das necessidades identificadas ao nível do desenvolvimento e garantia de competências consideradas essenciais à sustentabilidade futura da empresa, num período de tempo de transição entre a entrada e saída de trabalhadores por situação de reforma, para além dos valores relativos a trabalhadores fora de serviço por ausências prolongadas por baixa médica em 2018.

Nos últimos anos assistiu-se a uma forte restrição salarial mantendo-se simultaneamente um padrão de trabalho muito exigente, num contexto complexo, ao qual a maioria dos colaboradores soube corresponder. Esta compreensão corresponde a uma partilha e articulação de objetivos que pressupõe que a estratégia empresarial e política salarial seja percebida pelos trabalhadores. A qualidade e a capacidade dos recursos humanos são pilares essenciais para a prestação do serviço da empresa e sua reputação e, portanto, para o negócio e para o seu valor.

Investimentos e Gastos de Depreciação e Amortizações

No quadro seguinte indica-se o plano de investimentos a realizar:

(euro)

Descrição	Ano de aquisição	Investimento	Amortizações				
			2019	2020	2021	2022	2023
Equipamento informático	2019	13 000	4 333	4 333	4 333		
Viaturas	2019	30 000	7 500	7 500	7 500	7 500	
Equipamentos para ensaios	2019	10 000	1 430	1 430	1 430	1 430	1 430
Software	2019	40 000	13 333	13 333	13 333		
Viaturas	2020	45 000		11 250	11 250	11 250	11 250
Equipamento informático	2020	2 250		750	750	750	
Viaturas	2021	45 000			11 250	11 250	11 250
Equipamento informático	2021	2 250			750	750	750
Viaturas	2022	30 000				11 250	11 250
Equipamento informático	2022	3 000				1 000	1 000
Viaturas	2022	30 000					7 500
Equipamento informático	2022	2 250					750
Totais		250 500	26 596	38 596	50 596	45 180	44 430
Amortizações anuais dos Ativos Fixos Tangiveis (Imobilizado em exploração)			35 814	29 260	18 566	4 057	2 839
Amortizações anuais dos Ativos Intangiveis			27 984	27 984	27 984	27 984	27 984
Amortizações totais considerando investimento para 2019/2023			90 394	95 840	97 146	77 220	75 253

Prevê-se que o valor das amortizações ascenda a 90.394 euros, tendo sido calculado em função da aplicação da taxa média sobre o imobilizado.

4. Previsão 2019-2023

Para o período 2019-2023 optou-se por manter um cenário idêntico aos anteriores. Como já referido para 2019 optou-se por fixar o volume das receitas idêntico ao estimado no Plano e Orçamento para o ano de 2018, tendo-se mantido um cenário semelhante ao longo do período 2020-2023.

Em 2019 os Gastos com Pessoal passam a representar 56% e os Fornecimentos e Serviços Externos 40%. Destes custos, uma parcela representativa são custos fixos.

O valor dos Gastos com Pessoal apresenta um acréscimo de cerca de 11%, para o ano de 2019, relativamente ao valor de 2018, tendo-se mantido cenário idêntico para os anos seguintes, com um decréscimo relativamente a esse valor para o período de 2021-2023, resultante de saídas de alguns quadros em idade de reforma.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS (mil euro)

RENDIMENTOS E GASTOS	2015	2016	2017	2018	Orçam. 2019	2020	Prev. 2021	2022	2023
Vendas e serviços prestados	2 742 619	2 995 705	3 111 848,58	2 819 738,20	2 953 668,00	2 913 000,00	2 910 000,00	2 840 000,00	2 879 760,00
Subsídios à exploração	0	79 346	9 680,00	6 858,33	7 634,00	7 710,34	7 710,34	7 787,44	7 896,47
Ganhos/perdas imputados de subsid., associa	101 852	205 604	98 855,72	204 662,74	82 642,84	167 401,56	84 746,88	168 923,12	87 539,43
Fornecimentos e serviços externos	-1 235 734	-1 348 205	-1 301 506,89	-1 033 953,38	-1 223 303,88	-1 244 620,00	-1 217 118,00	-1 226 400,00	-1 180 701,60
Gastos com o Pessoal	-1 443 595	-1 555 441	-1 611 595,59	-1 541 368,10	-1 703 885,00	-1 720 923,85	-1 651 152,00	-1 663 323,00	-1 686 610,00
Imparidade das dívidas a receber (perdas/rev	0	-13 266	-133 371,83	-47 387,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)	0	-7 935	-274,27		0,00				
Aumentos/reduções de justo valor			0,88	0,85					
Imparidade de investimentos não deprec./amo	0	0			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	21 347	58 460	9 577,18	79 404,27	5 430,26	5 430,26	1 963,51	1 963,51	1 991,00
Outros gastos e perdas	-16 247	-9 247	-9 958,55	-15 637,84	-10 106,00	-10 106,00	-10 170,00	-10 970,00	-11 123,58
ações, gastos de financiamento e impostos	**170 241**	**405 022**	**173 255,23**	**472 317,60**	**112 080,22**	**117 892,31**	**125 980,73**	**117 981,07**	**98 751,72**
Gastos/reversões de depreciação e amortizaç	-46 526	-68 272	-67 410,83	-63 955,11	-90 394,00	-95 840,00	-97 146,00	-77 220,00	-75 253,00
es de gastos de financiamento e impostos)	**123 715**	**336 750**	**105 844,40**	**408 362,49**	**21 686,22**	**22 052,31**	**28 834,73**	**40 761,07**	**23 498,72**
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	0	0	0,00	-0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado antes de impostos	**123 715**	**336 750**	**105 844,40**	**408 361,95**	**21 686,22**	**22 052,31**	**28 834,73**	**40 761,07**	**23 498,72**
Imposto sobre o rendimento do período	-6 052	-14 216	-28 885,43	-51 615,70	-4 011,95	-4 079,68	-5 334,43	-7 540,80	-4 347,26
Resultado líquido do período	**117 663**	**322 533**	**76 958,97**	**356 746,25**	**17 674,27**	**17 972,63**	**23 500,31**	**33 220,27**	**19 151,46**
Resultado líquido do período atribuível a:									
Detentores do capital da empresa-mãe	73 687	201 986	48 195,55	223 412,34	11 068,51	11 255,36	14 717,07	20 804,20	21 095,45
Interesses minoritários	43 977	120 547	28 763,42	133 333,91	6 605,76	6 717,27	8 783,24	12 416,08	12 589,90
	117 663	**322 533**	**76 958,97**	**356 746,25**	**17 674,27**	**17 972,63**	**23 500,31**	**33 220,27**	**33 685,36**
Resultado por ação básico	1,47	4,03	0,96	4,46	0,22	0,22	0,29	0,42	0,24

BALANÇO

(euro)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Previsão 2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO											
ACTIVO NÃO CORRENT	1 054 685	1 149 503	1 015 643	1 115 859	877 171	923 700	746 199	794 526	621 854	727 392	526 535
Activos fixos tangíveis	163 812	104 903	68 929	104 148	74 338	64 454	98 413	87 676	84 281	52 837	49 998
Goodwill	0	0	0	251 855	223 871	195 887	167 903	139 920	111 936	83 952	55 968
Participações Financeiras	889 727	1 043 945	946 205	756 779	569 343	657 886	474 077	560 184	417 950	581 976	411 942
Outros Ativos Financeiros	0	0	0	337	1 176	1 862	3 097	4 037	4 978	5 918	5 918
Activos por impostos diferid	1 146	655	508	2 740	8 443	3 610	2 709	2 709	2 709	2 709	2 709
ACTIVO CORRENTE	2 723 940	2 382 209	2 822 212	2 967 330	3 134 944	3 144 924	2 715 797	2 710 198	2 824 712	2 788 490	2 940 963
Clientes	1 799 549	1 719 051	1 674 613	1 495 013	1 782 940	1 572 499	1 681 385	1 663 589	1 779 720	1 798 565	1 798 565
Estado e outros entes públic	19 349	26 160	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras contas a receber	95 528	162 309	192 795	112 027	196 841	64 063	98 520	116 744	123 903	127 103	127 103
Diferimentos	11 398	10 891	17 305	38 401	22 060	38 067	13 762	12 301	12 301	12 301	12 301
Caixa e depósitos bancários	798 115	463 798	937 499	1 321 889	1 133 103	1 470 296	922 130	917 563	908 788	850 521	1 002 994
TOTAL ACTIVO	3 778 625	3 531 711	3 837 856	4 083 189	4 012 114	4 068 624	3 461 996	3 504 724	3 446 565	3 515 882	3 467 497
APITAL PROPRIO e PASSIVO											
Capital	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000
Reservas legais	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Outras reservas	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345	784 345
Resultados transitados	729 344	1 013 434	1 021 913	1 089 976	1 144 443	1 144 602	1 094 820	1 101 512	1 104 738	1 107 318	1 107 318
Ajustamentos em Ativos Fina	399 755	432 427	482 297	468 632	416 786	400 481	455 368	453 106	450 843	448 581	448 581
Outras Variações Capital Pró	7 524	36 319	25 036	36 641	30 357	27 560	23 202	18 771	17 808	17 491	17 491
Resultado líquido do exercíci	375 019	8 479	117 663	322 533	76 959	356 746	17 674	17 973	23 500	33 220	19 151
TOTAL DO CAPITAL PRÓP	2 775 987	2 755 004	2 911 254	3 182 127	2 932 889	3 193 734	2 855 408	2 855 707	2 861 234	2 870 954	2 856 886
PASSIVO											
PASSIVO NÃO CORREN	2 311	9 365	6 456	17 383	16 037	15 041	14 628	13 720	13 522	13 457	13 457
Provisões	0	0	0	7 935	8 209	7 935	7 935	7 935	7 935	7 935	7 935
Passivos por impostos diferic	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras contas a pagar	2 311	9 365	6 456	9 448	7 828	7 107	6 693	5 785	5 588	5 523	5 523
PASSIVO CORRENTE	1 000 327	767 342	920 146	883 679	1 063 188	859 849	591 960	635 298	571 809	631 470	597 155
Fornecedores	368 307	245 187	350 269	175 944	278 564	135 766	123 621	179 688	114 503	169 765	169 765
Adiantamento de Clientes	0	0	0	0	6 815	6 613	0	0	0		0
Estado e outros entes públic	66 956	83 471	131 143	143 710	131 766	152 238	74 012	74 080	75 334	77 541	74 347
Acionistas/Sócios	0	0	0	0	30 212	0	0	0	0	0	0
Financiamentos obtidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras contas a pagar	391 742	280 877	267 605	316 315	349 476	338 398	302 797	290 000	290 441	292 634	261 512
Diferimentos	173 322	157 807	171 129	247 709	266 355	226 834	91 530	91 530	91 530	91 530	91 530
TOTAL DO PASSIVO	1 002 638	776 707	926 602	901 062	1 079 225	874 890	606 588	649 017	585 331	644 927	610 612
TOTAL DO CAPITAL PRÓP	3 778 625	3 531 711	3 837 856	4 083 189	4 012 114	4 068 624	3 461 996	3 504 724	3 446 565	3 515 882	3 467 497