

Relato Financeiro Intercalar
3º trimestre de 2014

= Contas Consolidadas =
(Não Auditadas)

Elaboradas nos termos do Regulamento da
CMVM nº 5/2008 e de acordo com a IAS34

ACTIVIDADE FINANCEIRA

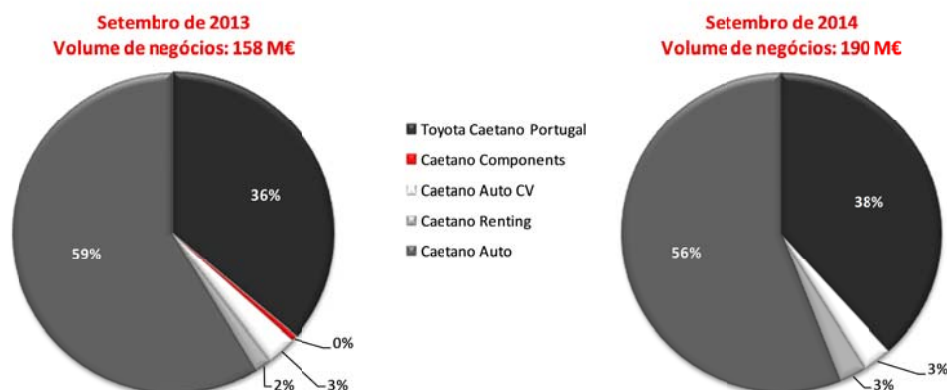
Análise consolidada

No decorrer do terceiro trimestre de 2014 não ocorreram alterações de participação no Grupo Toyota Caetano Portugal pelo que, à data, e face ao ano anterior, a variação de perímetro fica circunscrita à divulgada aquando da apresentação da informação do primeiro semestre do corrente ano, nomeadamente a saída da empresa Movicargo, sociedade que se encontrava sem atividade operacional.

Encontrando-se o Grupo Toyota Caetano Portugal essencialmente focalizado no setor automóvel, o desempenho positivo deste mercado, que cresceu cerca de 38% nos primeiros nove meses do ano, potenciou o incremento de atividade do Grupo.

Em face do crescimento acima mencionado, o Grupo registou um volume de negócios consolidado de cerca de 190 milhões de euros, onde as empresas participadas, nomeadamente a empresa-mãe e a Caetano Auto, assumem uma importância primordial.

Neste contexto, o peso relativo da empresa mãe aumentou cerca de 2 p.p. face a 2013, efeito do incremento significativo de venda e assistência de após venda de empilhadores que, com um volume de negócios de cerca de 8,5 milhões de euros, viu duplicar a sua faturação face ao valor conseguido em igual período de 2013.



No seguimento de uma estratégia de aumento de penetração no mercado automóvel, e tendo em conta o período de crescimento do setor, o aumento do volume de negócios foi também conseguido através de algum sacrifício da margem de comercialização.

O comportamento dos fatores de custo, tendo em conta o crescimento da faturação, foi positivo com especial incidência na redução da rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos em cerca de 1,3 milhões de euros.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Em consequência, foi possível obter um EBITDA consolidado de cerca de 12,6 milhões de euros (6,6% do volume de negócios), superior ao obtido em período homólogo de 2013 em cerca de 1,7 milhões de euros.

No sentido de responder de forma eficiente às necessidades do mercado, o Grupo reforçou o seu investimento em inventários, tendo para isso incorrido num agravamento do seu endividamento remunerado em cerca de 15 milhões de euros. Assim, com um financiamento bancário líquido de cerca de 36 milhões de euros, o Grupo gerou um resultado financeiro negativo em cerca de 1 milhão de euros, 23% abaixo do registado em período homólogo de 2013. Esta evolução positiva dos resultados financeiros reflete uma política eficiente de utilização de linhas de financiamento, acompanhada por uma boa capacidade negocial com as entidades financiadoras para a obtenção de um melhor preço do financiamento.

Consequência da combinação dos fatores acima referidos, o Grupo encerrou o terceiro trimestre de 2014 com um resultado antes de impostos de cerca de 2,5 milhões de euros, quando em 2013, no mesmo período, incorreu em prejuízos de 875 mil euros.

O grau de autonomia financeira de 57,5% continua a evidenciar estabilidade da estrutura de capitais.

Encontra-se abaixo um painel de agregados capazes de identificar o sentido de evolução do Grupo Toyota Caetano Portugal, tendo como unidade monetária milhares de euros.

	Set '13	Set '14	Varição
Volume de negócios	157.681	190.360	20,7%
Lucro Bruto	39.970	40.613	1,6%
% (f) vendas	25,3%	21,3%	
Fornecimentos e serviços externos	24.944	23.661	-5,1%
% (f) vendas	15,8%	12,4%	
Gastos com o pessoal	26.404	27.223	3,1%
% (f) vendas	16,7%	14,3%	
E.B.I.T.D.A.	10.903	12.595	15,5%
% (f) vendas	6,9%	6,6%	
Resultado operacional	496	3.589	623,9%
% (f) vendas	0,3%	1,9%	
Resultados financeiros	-1.371	-1.054	23,1%
% (f) vendas	-0,9%	-0,6%	
Cash Flow Bruto	6.242	7.294	16,8%
% (f) vendas	4,0%	3,8%	
Resultado líquido consolidado	-994	1.973	298,5%
% (f) vendas	-0,6%	1,0%	
Financiamento Bancário líquido	23.117	35.746	54,6%
Grau de autonomia financeira	62,2%	57,5%	

Toyota Caetano Portugal, S.A.

É convicção da gestão que no último trimestre de 2014, se continue a verificar um crescimento do sector automóvel, estimando-se nomeadamente que a Toyota, marca representada pelo Grupo, venha a conseguir uma quota de mercado a rondar os 4,9%, que se traduzirá num significativo incremento de vendas e correspondente crescimento de resultados.

Vila Nova de Gaia, 27 de Novembro de 2014

O Técnico Oficial de Contas

Alexandra Maria Pacheco Gama Junqueira

O Conselho de Administração

José Reis da Silva Ramos – Presidente

Maria Angelina Martins Caetano Ramos

Salvador Acácio Martins Caetano

Miguel Pedro Caetano Ramos

Takeshi Numa

Daniele Schillaci

Rui Manuel Machado de Noronha Mendes

Toyota Caetano Portugal, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA A 30 DE SETEMBRO DE 2014 E 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

	ATIVO	Notas	30-09-2014	31-12-2013
ATIVOS NÃO CORRENTES:				
Goodwill			611.997	611.997
Ativos intangíveis			638.116	584.075
Ativos fixos tangíveis			78.525.250	74.570.014
Propriedades de investimento			16.545.765	16.502.727
Investimentos disponíveis para venda			3.461.766	3.341.376
Ativos por impostos diferidos			2.667.221	2.871.892
Clientes			159.054	521.364
Outros ativos não correntes				
Total de ativos não correntes			<u>102.609.169</u>	<u>99.003.445</u>
ATIVOS CORRENTES:				
Inventários			62.579.894	43.293.137
Clientes			46.741.087	44.361.619
Outras dívidas de terceiros			6.631.150	6.486.025
Estado e outros entes públicos			1.711.576	7
Outros ativos correntes			1.835.791	1.325.550
Caixa e equivalentes a caixa		4	6.386.258	7.676.781
Total de ativos correntes			<u>125.885.756</u>	<u>103.143.119</u>
Total do ativo			<u>228.494.925</u>	<u>202.146.564</u>
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO				
CAPITAL PRÓPRIO:				
Capital social			35.000.000	35.000.000
Reserva legal			7.498.903	7.498.903
Reservas de reavaliação			6.195.184	6.195.184
Reservas de conversão			(1.695.238)	(1.695.238)
Reservas de justo valor			381.083	260.693
Outras reservas			80.494.986	80.429.549
Resultado consolidado líquido do exercício			1.992.242	60.656
			<u>129.867.160</u>	<u>127.749.747</u>
Interesses não controlados			1.625.468	1.646.250
Total do capital próprio			<u>131.492.628</u>	<u>129.395.997</u>
PASSIVO:				
PASSIVO NÃO CORRENTE:				
Financiamentos Obtidos			14.397.754	13.135.539
Provisões			310.549	323.424
Passivos por impostos diferidos			2.089.843	2.089.843
Total de passivos não correntes			<u>16.798.146</u>	<u>15.548.806</u>
PASSIVO CORRENTE:				
Financiamentos Obtidos			27.734.155	13.586.846
Fornecedores			31.094.137	22.792.534
Outras dívidas a terceiros			1.547.267	1.619.969
Estado e outros entes públicos			3.840.708	5.067.123
Outros passivos correntes			15.820.343	14.015.767
Instrumentos financeiros derivados			167.541	119.522
Total de passivos correntes			<u>80.204.151</u>	<u>57.201.761</u>
Total do passivo e capital próprio			<u>228.494.925</u>	<u>202.146.564</u>

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 30 de setembro de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
 MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
 SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
 MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
 TAKESHI NUMA
 DANIELE SCHILLACI
 RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E 2013

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	30-09-2014	30-09-2013
Rendimentos operacionais:			
Vendas	7	176.074.218	144.383.579
Prestações de serviços	7	14.285.909	13.297.783
Outros rendimentos operacionais		23.946.382	25.046.706
Variação da produção		1.118.099	(875.908)
Total de rendimentos operacionais		<u>215.424.608</u>	<u>181.852.160</u>
Gastos operacionais:			
Custo das vendas		(149.747.578)	(117.711.634)
Fornecimentos e serviços externos		(23.660.901)	(24.943.918)
Gastos com o pessoal		(27.222.902)	(26.403.681)
Amortizações e depreciações		(9.006.316)	(10.407.663)
Provisões e perdas por imparidade		(748.344)	123.153
Outros gastos operacionais		(1.449.865)	(2.012.684)
Total de gastos operacionais		<u>(211.835.906)</u>	<u>(181.356.427)</u>
Resultados operacionais		3.588.702	495.733
Gastos e perdas financeiros	8	(1.210.130)	(2.089.758)
Rendimentos e ganhos financeiros	8	155.928	718.927
Resultados antes de impostos		2.534.500	(875.098)
Impostos sobre o rendimento		(561.068)	(119.132)
		<u>1.973.432</u>	<u>(994.230)</u>
Resultados antes de impostos de operações descontinuadas		-	-
Impostos sobre o rendimento de operações descontinuadas		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado líquido consolidado do exercício		<u>1.973.432</u>	<u>(994.230)</u>
Resultado líquido consolidado das operações continuadas			
Atribuível:			
ao Grupo		1.992.242	(892.858)
a interesses não controlados		(18.810)	(101.372)
		<u>1.973.432</u>	<u>(994.230)</u>
Resultado líquido consolidado das operações descontinuadas			
Atribuível:			
ao Grupo		-	-
a interesses não controlados		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado líquido consolidado			
Atribuível:			
ao Grupo		1.992.242	(892.858)
a interesses não controlados		(18.810)	(101.372)
		<u>1.973.432</u>	<u>(994.230)</u>
Resultados por ação:			
de operações continuadas		0,057	-0,028
de operações descontinuadas		-	-
Básico		<u>0,057</u>	<u>-0,028</u>
de operações continuadas		0,057	-0,028
de operações descontinuadas		-	-
Diluído		<u>0,057</u>	<u>-0,028</u>

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício findo em 30 de setembro de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
 MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
 SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
 MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
 TAKESHI NUMA
 DANIELE SCHILLACI
 RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E 2013

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	30-09-2014	01-07 a 30-09-2014 (Não auditado)	30-09-2013	01-07 a 30-09-2013 (Não auditado)
Rendimentos operacionais:					
Vendas	7	176.074.218	58.003.494	144.383.579	45.692.149
Prestações de serviços	7	14.285.909	5.007.574	13.297.783	4.521.986
Outros rendimentos operacionais		23.946.382	7.691.341	25.046.706	8.204.735
Varição da produção		1.118.099	(569.398)	(875.908)	(1.580.938)
Total de rendimentos operacionais		215.424.608	70.133.011	181.852.160	56.837.932
Gastos operacionais:					
Custo das vendas		(149.747.578)	(49.322.545)	(117.711.634)	(35.991.465)
Fornecimentos e serviços externos		(23.660.901)	(7.826.293)	(24.943.918)	(7.935.478)
Gastos com o pessoal		(27.222.902)	(8.234.995)	(26.403.681)	(8.128.919)
Amortizações e depreciações		(9.006.316)	(3.256.641)	(10.407.663)	(3.611.374)
Provisões e perdas por imparidade		(748.344)	(254.955)	123.153	(3.386)
Outros gastos operacionais		(1.449.865)	(500.170)	(2.012.684)	(1.037.524)
Total de gastos operacionais		(211.835.906)	(69.395.599)	(181.356.427)	(56.708.146)
Resultados operacionais		3.588.702	737.412	495.733	129.786
Gastos e perdas financeiros	8	(1.210.130)	(511.667)	(2.089.758)	(589.845)
Rendimentos e ganhos financeiros	8	155.928	43.279	718.927	228.946
Resultados antes de impostos		2.534.500	269.024	(875.098)	(231.113)
Impostos sobre o rendimento de operações continuadas		(561.068)	(101.760)	(119.132)	235.067
		1.973.432	167.264	(994.230)	3.954
Resultados antes de impostos de operações descontinuadas		-	-	-	-
Impostos sobre o rendimento de operações descontinuadas		-	-	-	-
		-	-	-	-
Resultado líquido consolidado do exercício		1.973.432	167.264	(994.230)	3.954
Resultado líquido consolidado das operações continuadas					
Atribuível:					
ao Grupo		1.992.242	180.860	(892.858)	30.234
a interesses não controlados		(18.810)	(13.596)	(101.372)	(26.280)
		1.973.432	167.264	(994.230)	3.954
Resultado líquido consolidado das operações descontinuadas					
Atribuível:					
ao Grupo		-	-	-	-
a interesses não controlados		-	-	-	-
		-	-	-	-
Resultado líquido consolidado					
Atribuível:					
ao Grupo		1.992.242	180.860	(892.858)	30.234
a interesses não controlados		(18.810)	(13.596)	(101.372)	(26.280)
		1.973.432	167.264	(994.230)	3.954
Resultados por ação:					
de operações continuadas		0,056	0,005	-0,028	0,000
de operações descontinuadas		-	-	-	-
Básico		0,056	0,005	-0,028	0,000
de operações continuadas		0,056	0,005	-0,028	0,000
de operações descontinuadas		-	-	-	-
Diluído		0,056	0,005	-0,028	0,000

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício findo em 30 de setembro de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
 MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
 SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
 MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
 TAKESHI NUMA
 DANIELE SCHILLACI
 RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E DEZEMBRO DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

	Capital atribuível à empresa-mãe						Resultado líquido	Subtotal	Interesses não controlados	Total	
	Capital social	Reservas legais	Reservas de reavaliação	Reservas de conversão cambial	Reservas de justo valor	Outras reservas					Total de reservas
Saldos em 31 de dezembro de 2012	35.000.000	7.498.903	6.195.184	(1.695.238)	102.455	84.174.774	96.276.078	(2.853.034)	128.423.044	812.346	129.235.390
Alterações no período:											
Aplicação do resultado consolidado de 2012	-	-	-	-	-	(2.853.034)	(2.853.034)	2.853.034	-	-	-
Alteração do justo valor de investimentos disponíveis para venda	-	-	-	-	158.238	-	158.238	-	158.238	-	158.238
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	158.238	(2.853.034)	(2.694.796)	2.853.034	158.238	-	158.238
Resultado Líquido Consolidado								60.656	60.656	(63.072)	(2.416)
Rendimento integral consolidado do exercício	-	-	-	-	158.238	-	158.238	60.656	218.894	(63.072)	155.822
Operações com detentores de capital											
Aquisição a Interesses não controlados	-	-	-	-	-	(892.191)	(892.191)	-	(892.191)	896.976	4.785
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2013	<u>35.000.000</u>	<u>7.498.903</u>	<u>6.195.184</u>	<u>(1.695.238)</u>	<u>260.693</u>	<u>80.429.549</u>	<u>92.689.091</u>	<u>60.656</u>	<u>127.749.747</u>	<u>1.646.250</u>	<u>129.395.997</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2013	35.000.000	7.498.903	6.195.184	(1.695.238)	260.693	80.429.549	92.689.091	60.656	127.749.747	1.646.250	129.395.997
Alterações no período:											
Aplicação do resultado consolidado de 2013	-	-	-	-	-	60.656	60.656	(60.656)	-	-	-
Alteração do justo valor de investimentos disponíveis para venda	-	-	-	-	120.390	-	120.390	-	120.390	-	120.390
Outros	-	-	-	-	-	4.781	4.781	-	4.781	(1.972)	2.809
	-	-	-	-	120.390	65.437	185.827	(60.656)	125.171	(1.972)	123.199
Resultado Líquido Consolidado	-	-	-	-	-	-	-	1.992.242	1.992.242	(18.810)	1.973.432
Rendimento integral consolidado do exercício	-	-	-	-	120.389	-	120.389	1.992.242	2.112.632	(18.810)	2.093.822
Operações com detentores de capital											
Aquisição a Interesses não controlados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2014	<u>35.000.000</u>	<u>7.498.903</u>	<u>6.195.184</u>	<u>(1.695.238)</u>	<u>381.083</u>	<u>80.494.986</u>	<u>92.874.918</u>	<u>1.992.242</u>	<u>129.867.160</u>	<u>1.625.468</u>	<u>131.492.628</u>

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 30 de setembro de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
 MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
 SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
 MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
 TAKESHI NUMA
 DANIELE SCHILLACI
 RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DO RENDIMENTO INTEGRAL

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E 2013

(Montantes expressos em Euros)

	<u>30-09-2014</u>	<u>30-09-2013</u>
Resultado consolidado líquido do exercício, incluindo interesses não controlados	1.973.432	(994.230)
Componentes de outro rendimento integral consolidado do exercício, líquido de imposto, passíveis de serem reciclados por resultados:		
Variação do justo valor de investimentos disponíveis para venda	120.390	118.939
Outros	-	-
Rendimento integral consolidado do período	<u>2.093.822</u>	<u>(875.291)</u>
Atribuível a:		
Acionistas da empresa mãe	2.112.632	(773.919)
Interesses não controlados	(18.810)	(101.372)

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 30 de setembro de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
 MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
 SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
 MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
 TAKESHI NUMA
 DANIELE SCHILLACI
 RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

Toyota Caetano Portugal, S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 E DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

<u>ATIVIDADES OPERACIONAIS:</u>	IAS/IFRS 30-09-2014	01-07 a 30-09-2014 não auditado	IAS/IFRS 30-09-2013	01-07 a 30-09-2013 não auditado
Recebimentos de clientes	188.138.637	70.115.312	179.625.414	59.513.643
Pagamentos a fornecedores	(188.097.425)	(75.616.809)	(139.259.121)	(50.578.246)
Pagamentos ao pessoal	(21.147.052)	(4.512.739)	(22.163.249)	(6.880.730)
Fluxos gerados pelas operações	<u>(21.105.840)</u>	<u>(10.014.236)</u>	<u>18.203.044</u>	<u>2.054.667</u>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	(519.562)	(198.258)	(829.253)	(148.980)
Outros recebimentos/pagamentos relativos à atividade operacional	10.330.051	2.928.029	(6.586.208)	(4.882.615)
Fluxos das atividades operacionais (1)	<u>(11.295.351)</u>	<u>(7.284.465)</u>	<u>10.787.583</u>	<u>(2.976.928)</u>
 <u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</u>				
Recebimentos provenientes de:				
Investimentos financeiros	408.453	-	-	-
Ativos Fixos Tangíveis	2.594.781	863.593	7.412.928	3.092.438
Subsídios de Investimento	4.074	-	9.972	-
Juros e Rendimentos Similares	191.416	144.956	146.527	79.804
	<u>3.198.724</u>	<u>1.008.549</u>	<u>7.569.427</u>	<u>3.172.242</u>
Pagamentos respeitantes a:				
Investimentos financeiros	(474)	(474)	-	-
Ativos Fixos Tangíveis	(2.230.398)	(178.760)	(5.173.751)	(2.004.738)
Ativos Intangíveis	(174.691)	(159.880)	(5.000)	-
	<u>(2.405.563)</u>	<u>(339.114)</u>	<u>(5.178.751)</u>	<u>(2.004.738)</u>
Fluxos das atividades de investimento (2)	<u>793.161</u>	<u>669.435</u>	<u>2.390.676</u>	<u>1.167.504</u>
 <u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</u>				
Recebimentos respeitantes a:				
Empréstimos obtidos	13.400.000	5.727.322	144.588	128.151
	<u>13.400.000</u>	<u>5.727.322</u>	<u>144.588</u>	<u>128.151</u>
Pagamentos respeitantes a:				
Empréstimos obtidos	(1.908.078)	(441.669)	(9.045.586)	3.248.323
Amortizações de contratos de locação financeira	(1.084.986)	(572.344)	(1.083.763)	1.163.425
Juros e Gastos Similares	(1.252.084)	(478.645)	(2.252.557)	(690.135)
Dividendos	(6.240)	-	(7.558)	-
	<u>(4.251.388)</u>	<u>(1.492.658)</u>	<u>(12.389.464)</u>	<u>3.721.613</u>
Fluxos das atividades de financiamento (3)	<u>9.148.612</u>	<u>4.234.664</u>	<u>(12.244.876)</u>	<u>3.849.764</u>
Variação de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	<u>(1.353.578)</u>	<u>(2.380.366)</u>	<u>933.383</u>	<u>2.040.340</u>
Caixa e seus equivalentes no início do período	<u>7.676.781</u>	<u>8.766.624</u>	<u>7.507.699</u>	<u>6.400.742</u>
Variações de perímetro	63.054	63.054	-	-
Caixa e seus equivalentes no fim do período	<u>6.386.258</u>	<u>6.386.258</u>	<u>8.441.082</u>	<u>8.441.082</u>

O TÉCNICO OFICIAL DE CONTAS
ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente
MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS
SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO
MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS
TAKESHI NUMA
DANIELE SCHILLACI
RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

1. NOTA INTRODUTÓRIA

A Toyota Caetano Portugal, S.A. (“Toyota Caetano” ou “Empresa”) é uma sociedade anónima constituída em 1946, que tem a sua sede social em Vila Nova de Gaia e encabeça um Grupo (“Grupo Toyota Caetano” ou “Grupo”), cujas empresas exercem, sobretudo, atividades económicas inseridas no ramo automóvel, nomeadamente, a importação, montagem e comercialização de automóveis ligeiros e pesados, a indústria de autocarros, a comercialização e aluguer de equipamento industrial de movimentação de cargas, a comercialização de peças para veículos, bem como a correspondente assistência técnica.

O Grupo Toyota Caetano exerce a sua atividade em Portugal e em Cabo Verde.

As ações da Toyota Caetano estão cotadas na Euronext Lisboa desde Outubro de 1987.

Em 30 de setembro de 2014, as Empresas que constituem o Grupo Toyota Caetano, suas respectivas sedes e abreviaturas utilizadas, são como segue:

<u>Empresas</u>	<u>Sede</u>
<u>Com sede em Portugal:</u>	
Toyota Caetano Portugal, S.A. (“Empresa-mãe”)	Vila Nova de Gaia
Saltano – Investimentos e Gestão, S.G.P.S., S.A. (“Saltano”)	Vila Nova de Gaia
Caetano Renting, S.A. (“Caetano Renting”)	Vila Nova de Gaia
Caetano – Auto, S.A. (“Caetano Auto”)	Vila Nova de Gaia
<u>Com sede noutros países:</u>	
Caetano Auto CV, S.A. (“Caetano Auto CV”)	Praia (Cabo Verde)

As demonstrações financeiras anexas são apresentadas em Euros (com arredondamento à unidade), dado que esta é a divisa utilizada preferencialmente no ambiente económico em que o Grupo opera.

2. BASES DE APRESENTAÇÃO E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

BASES DE APRESENTAÇÃO

As demonstrações financeiras intercalares são apresentadas trimestralmente de acordo com a IAS 34 – “Relato Financeiro Intercalar”.

Estas demonstrações financeiras intercalares, preparadas de acordo com o normativo referido não incluem a totalidade da informação a ser incluída nas demonstrações financeiras consolidadas anuais, pelo que deverão ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2013.

As demonstrações financeiras consolidadas anexas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações e tomando por base o princípio do custo histórico e, no caso de alguns instrumentos financeiros, ao justo valor, a partir dos livros e registos contabilísticos das empresas incluídas na consolidação.

Na preparação das demonstrações financeiras consolidadas anexas foram utilizadas estimativas que afetam as quantias reportadas de ativos e passivos, assim como as quantias reportadas de gastos e rendimentos durante o período de reporte. Contudo, todas as estimativas e assunções efetuadas pelo Conselho de Administração foram baseadas no melhor conhecimento existente, à data de aprovação das demonstrações financeiras, dos eventos e transações em curso.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

PRINCIPAIS POLITICAS CONTABILISTICAS

As presentes demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as políticas contabilísticas divulgadas no Anexo às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2013.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2014, não ocorreram alterações de políticas contabilísticas nem erros materiais relativos a exercícios anteriores.

3. ALTERAÇÕES OCORRIDAS NO PERÍMETRO DE CONSOLIDAÇÃO

Durante o período findo em 30 de setembro de 2014 verificou-se uma alteração da composição do Grupo Toyota Caetano Portugal, derivada da alienação da participação na Movicargo - Movimentação Industrial, Lda. em comparação com o exercício findo em 31 de dezembro de 2013.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 30 de setembro de 2014 e 2013 o detalhe de caixa e equivalentes de caixa era o seguinte:

	Set-14	Set-13
Numerário	127.321	213.679
Depósitos bancários	6.258.937	8.227.403
	6.386.258	8.441.082

5. COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL

Em 30 de setembro de 2014, o capital da Empresa, totalmente subscrito e realizado, é constituído por 35.000.000 ações ao portador, totalmente subscritas e realizadas, de valor nominal de 1 Euro cada.

A identificação das pessoas coletivas com mais de 20% do capital subscrito é a seguinte:

- Grupo Salvador Caetano S.G.P.S., S.A	60,82%
- Toyota Motor Europe NV/SA	27,00%

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

6. INFORMAÇÃO POR SEGMENTOS

Nos exercícios findos em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013 o detalhe do relato por segmentos foi o seguinte:

2014

	NACIONAL							EXTERNO					ELIMINAÇÕES	CONSOLIDADO	
	Veículos Automóveis				Equipamento Industrial			Outros	Veículos Automóveis		Equipamento Industrial				
	Indústria	Comércio	Serviços	Aluguer	Máquinas	Serviços	Aluguer		Indústria	Comércio	Máquinas	Serviços			Aluguer
RÉDITO															
Volume de negócios	7.782.103	226.429.417	11.242.596	1.974.034	8.465.220	1.460.449	8.002.812	-	10.574.003	11.131.279	88.040	6.722	8.490	(89.483.481)	197.681.683
RESULTADOS															
Resultados operacionais	(881.281)	1.716.712	(79.814)	(164.550)	519.554	1.022.183	1.589.970	(2.341)	-1.045.608	184.599	910	5.189	2.793	720.385	3.588.702
Resultados financeiros	(1.905)	(61.907)	(7.261)	(151.736)	(382.018)	(305)	(443.230)	70	183	(5.716)	(377)	-	(1)	-	(1.054.202)
Resultados em associadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados líquidos com Interesses Minoritários	(883.186)	1.064.062	(111.203)	19.067	137.536	1.021.878	811.387	(3.792)	-1.045.425	170.872	533	5.190	2.793	783.719	1.973.432
OUTRAS INFORMAÇÕES															
Ativos	44.155.374	224.673.302	10.035.743	12.632.170	3.954.913	668.526	36.113.808	23.544.117		10.394.654	-	-	-	(137.677.683)	228.494.925
Passivos	17.483.190	111.104.800	6.552.482	10.847.620	1.565.936	264.701	16.328.437	3.545.006		3.509.510	-	-	-	(74.199.384)	97.002.297
Dispêndios de capital fixo (2)	1.032.202	2.976.684	188.572	5.320.928	107.138	49.255	3.191.666	-		52.914	-	-	-	139.273	13.058.631
Depreciações (3)	787.032	2.552.733	138.583	2.142.285	77.497	37.556	2.582.590	-		159.298	-	-	-	90.970	8.568.542

(1) Pelo Método de Equivalência Patrimonial

(2) Investimento: (Variação do Ativo Fixo Tangível e Intangível) + (Amortizações e Reintegrações do Exercício)

(3) Do Exercício

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

2013

	NACIONAL								EXTERNO					ELIMINAÇÕES	CONSOLIDADO
	Veículos Automóveis				Equipamento Industrial			Outros	Veículos Automóveis		Equipamento Industrial				
	Indústria	Comércio	Serviços	Aluguer	Máquinas	Serviços	Aluguer		Indústria	Comércio	Máquinas	Serviços	Aluguer		
RÉDITO															
Volume de negócios	13.587.096	259.453.944	15.062.609	4.910.397	6.881.655	1.957.877	10.633.901	-	11.231.634	14.449.324	378.144	14.859	6.740	(105.975.902)	232.592.276
RESULTADOS															
Resultados operacionais	(2.066.895)	2.478.086	(88.766)	642.530	61.291	1.273.898	2.226.936	(3.746)	(1.962.680)	(51.132)	7.946	9.432	1.422	(324.901)	2.203.422
Resultados financeiros	(15.761)	(120.465)	(4.624)	(282.037)	19.278	(6.549)	(1.276.291)	-	(32.006)	(23.068)	(2.451)	(18)	(24)	114	(1.743.901)
Resultados líquidos com Interesses Minoritários	(2.117.746)	1.073.412	(204.677)	367.783	69.094	1.122.424	859.833	(1.474.001)	(1.994.685)	(124.524)	4.866	8.338	1.124	2.406.343	(2.417)
OUTRAS INFORMAÇÕES															
Ativos	32.217.602	206.548.394	10.128.998	7.525.230	3.058.085	407.628	32.662.269	26.262.779	-	9.210.454	-	-	-	(125.874.875)	202.146.564
Passivos	9.709.601	89.441.743	6.237.929	5.785.478	813.523	125.653	10.936.788	6.259.875	-	2.484.488	-	-	-	(59.044.509)	72.750.568
Dispêndios de capital fixo (2)	(613.559)	6.423.728	693.195	1.663.205	59.699	15.320	1.093.298	-	-	199.388	-	-	-	(4.902.965)	4.631.309
Depreciações (3)	1.551.136	3.636.229	277.694	2.816.023	125.021	32.084	3.667.678	-	-	243.176	-	-	-	295.793	12.644.834

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

7. VENDAS E PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS POR MERCADOS GEOGRÁFICOS E ATIVIDADE

O detalhe das vendas e prestações de serviços por mercados geográficos, nos exercícios findos em 30 de setembro de 2014 e 2013, foi como segue:

Mercado	Set-14		Set-13	
	Valor	%	Valor	%
Nacional	173.041.054	90,90%	141.508.235	89,74%
Bélgica	10.078.331	5,29%	8.106.425	5,14%
Palop's	6.652.739	3,49%	6.660.023	4,22%
Reino Unido	148.336	0,08%	138.589	0,09%
Espanha	26.858	0,01%	312.992	0,20%
Alemanha	3.078	0,00%	232.612	0,15%
Outros Mercados	409.732	0,22%	722.486	0,46%
	190.360.127	100,00%	157.681.362	100,00%

Adicionalmente, a repartição das vendas e prestação de serviços por atividade é como segue:

Atividade	Set-14		Set-13	
	Valor	%	Valor	%
Veículos	132.845.808	69,79%	104.208.600	66,09%
Peças	32.655.932	17,15%	34.831.559	22,09%
Reparações	12.829.062	6,74%	10.038.409	6,37%
Outros	12.029.325	6,32%	8.602.794	5,46%
	190.360.127	100,00%	157.681.362	100,00%

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

8. RESULTADOS FINANCEIROS

Nos exercícios findos em 30 de setembro de 2014 e 2013 o detalhe dos resultados financeiros foi o seguinte:

Gastos e Perdas	Set-14	Set-13
Juros Suportados	985.974	1.619.105
Outros gastos e perdas financeiros	224.156	470.653
	1.210.130	2.089.758

Rendimentos e Ganhos	Set-14	Set-13
Juros Obtidos	155.928	319.034
Outros rendimentos e ganhos financeiros	-	399.893
	155.928	718.927

A rubrica de outros rendimentos e ganhos financeiros refere-se a variações de justo valor de derivados.