

Relato Financeiro Intercalar
1º trimestre de 2014

= Contas Consolidadas =
(Não Auditadas)

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

Relatório de Gestão

Enquadramento Macroeconómico / Setorial

Em Portugal, o primeiro trimestre de 2014 terminou num contexto de evolução favorável da atividade económica, consubstanciada essencialmente no comportamento positivo do consumo privado, do crescimento das exportações e do continuado aumento do investimento, iniciado no último trimestre de 2013.

Para o nível de Investimento registado neste período em análise, em muito contribuiu o desempenho do setor automóvel, onde se registou um forte incremento das vendas de veículos, nomeadamente, os veículos comerciais ligeiros que aumentaram 66,5%, face ao período homólogo, e os veículos comerciais pesados, com um crescimento de 42,7%.

De igual forma, o acréscimo verificado no consumo privado, foi de certa forma influenciado pelo crescimento registado no setor automóvel, ao nível dos veículos ligeiros de passageiros, tendo-se apurado vendas no trimestre de cerca de 34 mil unidades, o que representa um crescimento de cerca de 40,5%, face a igual período de 2013, segundo dados da ACAP.

O comportamento favorável dos indicadores económicos de confiança, a diminuição da taxa de desemprego e o registo, pelo segundo trimestre consecutivo, de crescimento do PIB, são fatores que permitem encarar o ano de 2014 de forma positiva.

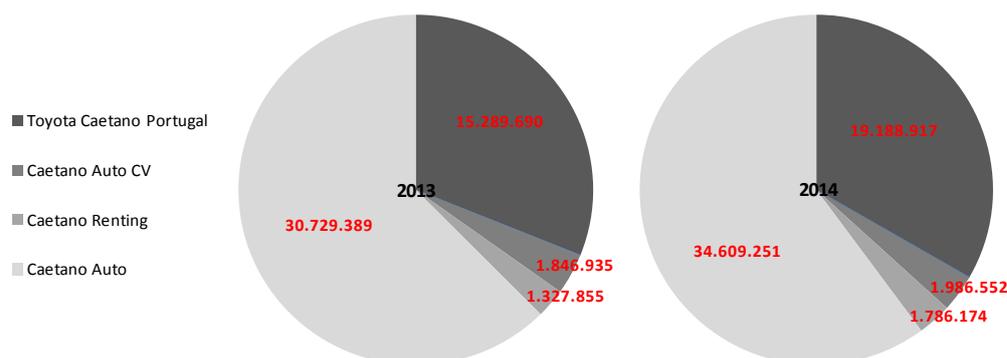
Assim, e segundo as projeções do Banco de Portugal, é de esperar uma recuperação gradual da atividade económica, com um crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) de 1,2%, em 2014, seguido de uma aceleração para 1,4%, em 2015, e 1,7% em 2016.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Análise consolidada

Neste primeiro trimestre de 2014, ao nível do perímetro de consolidação da Toyota Caetano Portugal, há a considerar a saída da empresa Movicargo, empresa que se encontrava sem atividade operacional, bem como a dissolução da Caetano Components.

Face à melhoria das condições de mercado, foi possível alcançar um volume de negócios consolidado de cerca de 58 milhões de euros, o que representa um crescimento de 17%, comparativamente ao período homólogo de 2013 e onde todas as participadas contribuíram positivamente.



Com o aumento de atividade registado, e não obstante algum sacrifício da margem de comercialização, foi possível obter um EBITDA consolidado de cerca de 4,1 milhões de euros (7,2% do volume de negócios), ligeiramente superior ao obtido em 2013. O comportamento dos fatores de custo – Encargos com o pessoal e Fornecimento e serviços externos - face ao volume de negócios, mais que compensaram a redução de receita por via da quebra da margem.

O Grupo Toyota Caetano Portugal apresentou neste período em análise um resultado antes de impostos de cerca de 1,1 milhões de euros, face aos cerca de 10 mil euros registados em 2013, fruto de uma melhoria generalizada da atividade e de menores gastos financeiros incorridos, decorrentes de um nível de financiamento inferior em cerca de 11 milhões de euros, face ao período homólogo.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

O grau de autonomia financeira alcançado de 62% continua a evidenciar estabilidade da estrutura de capitais e uma melhoria de 2 p.p. face ao registado no período homólogo.

Face ao bom comportamento evidenciado até à data e às perspectivas de evolução do mercado automóvel para o exercício em curso, estamos certos que o resultado final das operações do Grupo Toyota Caetano não deixará de evidenciar esses factos, permitindo assim um retorno a uma zona confortável de lucros e consequente remuneração dos seus investidores.

Vila Nova de Gaia, 28 Maio de 2014

O Conselho de Administração

José Reis da Silva Ramos –Presidente

Takeshi Numa

Daniele Schillaci

Maria Angelina Martins Caetano Ramos

Salvador Acácio Martins Caetano

Miguel Pedro Caetano Ramos

Rui Manuel Machado de Noronha Mendes

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

(Montantes expressos em Euros)

| ATIVO | Notas | 31-03-2014 | 31-12-2013 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| ATIVOS NÃO CORRENTES: | | | |
| Goodwill | | 611.997 | 611.997 |
| Ativos intangíveis | | 551.704 | 584.075 |
| Ativos fixos tangíveis | | 74.787.791 | 74.570.014 |
| Propriedades de investimento | | 16.839.561 | 16.502.727 |
| Investimentos disponíveis para venda | | 3.380.035 | 3.341.376 |
| Ativos por impostos diferidos | | 2.559.117 | 2.871.892 |
| Clientes | | 231.696 | 521.364 |
| Total de ativos não correntes | | <u>98.961.901</u> | <u>99.003.445</u> |
| ATIVOS CORRENTES: | | | |
| Inventários | | 48.794.733 | 43.293.137 |
| Clientes | | 43.065.311 | 44.361.619 |
| Outras dívidas de terceiros | | 7.154.592 | 6.486.025 |
| Estado e outros entes públicos | | 129.836 | 7 |
| Outros ativos correntes | | 1.556.687 | 1.325.550 |
| Caixa e equivalentes a caixa | 4 | 9.694.334 | 7.676.781 |
| Total de ativos correntes | | <u>110.395.494</u> | <u>103.143.119</u> |
| Total do ativo | | <u>209.357.395</u> | <u>202.146.564</u> |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | |
| CAPITAL PRÓPRIO: | | | |
| Capital social | 5 | 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 | | 299.352 | 260.693 |
| Outras reservas | | 80.491.937 | 80.429.549 |
| Resultado consolidado líquido do exercício | | 721.042 | 60.656 |
| | | <u>128.511.180</u> | <u>127.749.747</u> |
| Interesses não controlados | | 1.631.357 | 1.646.250 |
| Total do capital próprio | | <u>130.142.537</u> | <u>129.395.997</u> |
| PASSIVO: | | | |
| PASSIVO NÃO CORRENTE: | | | |
| Financiamentos Obtidos | | 13.046.494 | 13.135.539 |
| Responsabilidades por pensões | | - | - |
| Provisões | | 314.003 | 323.424 |
| Passivos por impostos diferidos | | 2.089.843 | 2.089.843 |
| Total de passivos não correntes | | <u>15.450.340</u> | <u>15.548.806</u> |
| PASSIVO CORRENTE: | | | |
| Financiamentos Obtidos | | 13.714.543 | 13.586.846 |
| Fornecedores | | 28.014.918 | 22.792.534 |
| Outras dívidas a terceiros | | 1.473.352 | 1.619.969 |
| Estado e outros entes públicos | | 4.550.916 | 5.067.123 |
| Outros passivos correntes | | 15.873.630 | 14.015.767 |
| Instrumentos financeiros derivados | | 137.159 | 119.522 |
| Total de passivos correntes | | <u>63.764.518</u> | <u>57.201.761</u> |
| Total do passivo e capital próprio | | <u>209.357.395</u> | <u>202.146.564</u> |

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 31 de março e 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente

TAKESHI NUMA

DANIELE SCHILLACI

MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS

SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO

MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS

RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

EM 31 DE MARÇO DE 2014 E 2013

(Montantes expressos em Euros)

| | Notas | 31-03-2014 | 31-03-2013 |
|--|-------|--------------|--------------|
| Rendimentos operacionais: | | | |
| Vendas | 7 | 52.938.816 | 44.851.157 |
| Prestações de serviços | 7 | 4.632.078 | 4.352.589 |
| Outros rendimentos operacionais | | 7.492.079 | 8.664.257 |
| Variação da produção | | 672.548 | 315.218 |
| Total de rendimentos operacionais | | 65.735.521 | 58.183.221 |
| Gastos operacionais: | | | |
| Custo das vendas | | (42.897.497) | (36.632.715) |
| Fornecimentos e serviços externos | | (8.822.864) | (8.137.062) |
| Gastos com o pessoal | | (9.137.748) | (8.915.559) |
| Amortizações e depreciações | | (2.727.641) | (3.323.867) |
| Provisões e perdas por imparidade | | (301.186) | (34.186) |
| Outros gastos operacionais | | (436.927) | (553.899) |
| Total de gastos operacionais | | (64.323.863) | (57.597.288) |
| Resultados operacionais | | 1.411.658 | 585.933 |
| Gastos e perdas financeiros | 8 | (333.114) | (820.798) |
| Rendimentos e ganhos financeiros | 8 | 59.109 | 245.285 |
| Resultados antes de impostos de operações continuadas | | 1.137.653 | 10.420 |
| Impostos sobre o rendimento de operações continuadas | | (429.975) | (226.423) |
| | | 707.678 | (216.003) |
| Resultado líquido consolidado do exercício | | 707.678 | (216.003) |
| Resultado líquido consolidado das operações continuadas | | | |
| Atribuível: | | | |
| ao Grupo | | 721.042 | (210.832) |
| a interesses não controlados | | (13.364) | (5.171) |
| | | 707.678 | (216.003) |
| Resultado líquido consolidado das operações descontinuadas | | | |
| Atribuível: | | | |
| ao Grupo | | - | - |
| a interesses não controlados | | - | - |
| | | - | - |
| Resultado líquido consolidado | | | |
| Atribuível: | | | |
| ao Grupo | | 721.042 | (210.832) |
| a interesses não controlados | | (13.364) | (5.171) |
| | | 707.678 | (216.003) |
| Resultados por ação: | | | |
| de operações continuadas | | 0,020 | -0,006 |
| de operações descontinuadas | | - | - |
| Básico | | 0,020 | -0,006 |
| de operações continuadas | | 0,020 | -0,006 |
| de operações descontinuadas | | - | - |
| Diluído | | 0,020 | -0,006 |

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 31 de março de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente

TAKESHI NUMA

DANIELE SCHILLACI

MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS

SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO

MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS

RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

Toyota Caetano Portugal, S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO

EM 31 DE MARÇO DE 2014 E DEZEMBRO DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

| | Capital atribuível à empresa-mãe | | | | | | Total de reservas | Resultado líquido | Subtotal | Interesses não controlados | Total |
|--|----------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| | Capital social | Reservas legais | Reservas de reavaliação | Reservas de conversão cambial | Reservas de justo valor | Outras 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 | 35.000.000 | 7.498.903 | 6.195.184 | (1.695.238) | 260.693 | 80.429.549 | 93.581.282 | 60.656 | 127.749.747 | 1.646.250 | 129.395.997 |
| 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 | - | - | - | - | 38.659 | - | 38.659 | - | 38.659 | - | 38.659 |
| Outros | - | - | - | - | - | 1.732 | 1.732 | - | 1.732 | (1.529) | 203 |
| | - | - | - | - | 38.659 | 62.388 | 101.047 | (60.656) | 40.391 | (1.529) | 38.862 |
| Resultado Líquido Consolidado | | | | | - | | | 721.042 | 721.042 | (13.364) | 707.678 |
| Rendimento integral consolidado do exercício | - | - | - | - | 38.659 | 1.797 | 40.456 | 721.042 | 761.498 | (13.364) | 748.134 |
| Operações com detentores de capital | | | | | | | | | | | |
| Aquisição a Interesses não controlados | | | | | | | | | | | |
| Dividendos distribuídos | | | | | | | | | | | |
| Saldos em 31 de março de 2014 | 35.000.000 | 7.498.903 | 6.195.184 | (1.695.238) | 299.352 | 80.491.937 | 92.790.138 | 721.042 | 128.511.180 | 1.631.357 | 130.142.537 |

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 31 de março de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS
ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

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

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DO RENDIMENTO INTEGRAL

EM 31 DE MARÇO DE 2014 E DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

| | <u>31-03-2014</u> | <u>31-03-2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultado consolidado líquido do exercício, incluindo interesses não controlados | 707.678 | (216.003) |
| 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 | 38.659 | 60.311 |
| Variação nas reservas de justo valor | - | - |
| Outros | 1.797 | 2.320 |
| Rendimento integral consolidado do período | <u>748.134</u> | <u>(153.372)</u> |
| Atribuível a: | | |
| Acionistas da empresa mãe | 761.498 | (148.201) |
| Interesses não controlados | (13.364) | (5.171) |

O Anexo faz parte integrante desta demonstração para o exercício de 31 de março de 2014.

O TÉCNICO DE CONTAS

ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

JOSE REIS DA SILVA RAMOS –Presidente

TAKESHI NUMA

DANIELE SCHILLACI

MARIA ANGELINA MARTINS CAETANO RAMOS

SALVADOR ACÁCIO MARTINS CAETANO

MIGUEL PEDRO CAETANO RAMOS

RUI MANUEL MACHADO DE NORONHA MENDES

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2014 E 31 DE MARÇO DE 2013

(Montantes expressos em Euros)

| <u>ATIVIDADES OPERACIONAIS:</u> | <u>31-03-2014</u> | <u>31-03-2013</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Recebimentos de clientes | 64.244.839 | 55.428.818 |
| Pagamentos a fornecedores | (51.259.592) | (42.359.457) |
| Pagamentos ao pessoal | (6.406.879) | (7.480.952) |
| Fluxos gerados pelas operações | <u>6.578.368</u> | <u>5.588.409</u> |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento | (204.421) | (157.441) |
| Outros recebimentos/pagamentos relativos à atividade operacional | (2.141.668) | (519.011) |
| Fluxos das atividades operacionais (1) | <u>4.232.279</u> | <u>4.911.957</u> |
| <u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</u> | | |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| Investimentos financeiros | - | - |
| Ativos Fixos Tangíveis | 1.171.624 | 951.131 |
| Subsídios de Investimento | - | - |
| Juros e Rendimentos Similares | 21.863 | 46.802 |
| | <u>1.193.487</u> | <u>997.933</u> |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Investimentos financeiros | - | - |
| Ativos Fixos Tangíveis | (1.549.249) | (932.623) |
| Ativos Intangíveis | - | (5.000) |
| | <u>(1.549.249)</u> | <u>(937.623)</u> |
| Fluxos das atividades de investimento (2) | <u>(355.762)</u> | <u>60.310</u> |
| <u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</u> | | |
| Recebimentos respeitantes a: | | |
| Empréstimos obtidos | - | 130.087 |
| | <u>-</u> | <u>130.087</u> |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| Empréstimos obtidos | (540.540) | (2.626.062) |
| Amortizações de contratos de locação financeira | (155.300) | (367.390) |
| Juros e Gastos Similares | (373.182) | (849.385) |
| Dividendos | (8.469) | (7.316) |
| | <u>(1.077.491)</u> | <u>(3.850.153)</u> |
| Fluxos das atividades de financiamento (3) | <u>(1.077.491)</u> | <u>(3.720.066)</u> |
| Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3) | <u>2.799.026</u> | <u>1.252.201</u> |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | <u>7.676.781</u> | <u>7.507.700</u> |
| Variações de perímetro | 781.473 | - |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | <u>9.694.335</u> | <u>8.759.901</u> |

O TÉCNICO OFICIAL DE CONTAS
ALEXANDRA MARIA PACHECO GAMA JUNQUEIRA

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

Toyota Caetano Portugal, S.A.

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 31 DE MARÇO 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 31 de março 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 31 DE MARÇO 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 31 de março 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 31 de março de 2014 existiram alterações na composição do perímetro de consolidação, pela dissolução da Caetano Components, SA e venda da Movicargo, S.A, com impacto reduzido na comparabilidade das presentes demonstrações financeiras quando comparadas, com as do exercício findo em 31 de dezembro de 2013.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 31 de março de 2014 e 2013 o detalhe de caixa e equivalentes de caixa era o seguinte:

| | Mar-14 | Mar-13 |
|---------------------|-----------|-----------|
| Numerário | 119.250 | 183.558 |
| Depósitos bancários | 9.575.083 | 8.576.343 |
| | 9.694.334 | 8.759.901 |

5. COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL

Em 31 de março 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 31 DE MARÇO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

6. INFORMAÇÃO POR SEGMENTOS

Nos exercícios findos em 31 de março de 2014 e 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 | 1.526.008 | 69.396.184 | 3.786.076 | 1.586.721 | 1.104.382 | 490.676 | 2.584.169 | - | 2.393.611 | 3.219.387 | - | 2.008 | 1.710 | (26.162.942) | 59.927.990 |
| RESULTADOS | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultados operacionais | (282.929) | 795.412 | (79.234) | (23.787) | 80.526 | 300.922 | 530.740 | (2.155) | (518.701) | 32.956 | - | 1.490 | 63 | 576.358 | 1.411.658 |
| Resultados financeiros | (18.321) | (97.688) | 36.463 | 200 | (342) | (232) | (191.509) | 2 | (1.469) | (1.107) | - | (1) | (1) | - | (274.005) |
| Resultados líquidos com Interesses Minoritários | (296.930) | 585.833 | (49.990) | (23.587) | 80.184 | 300.689 | 339.231 | (2.153) | (520.170) | 31.848 | - | 1.489 | 62 | 261.173 | 707.678 |
| OUTRAS INFORMAÇÕES | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ativos | 36.943.850 | 202.546.487 | 10.406.324 | 7.803.818 | 12.928.097 | 402.199 | 33.258.061 | 23.544.611 | - | 6.862.305 | - | - | - | (125.338.357) | 209.357.395 |
| Passivos | 12.347.572 | 93.505.795 | 6.563.380 | 6.199.810 | 4.320.898 | 134.425 | 12.772.304 | 3.543.860 | - | 1.161.721 | - | - | - | (61.334.907) | 79.214.858 |
| Dispêndios de capital fixo (2) | 374.926 | 411.682 | (11.435) | 1.177.114 | 28.846 | 7.770 | 781.282 | - | - | 2.753 | - | - | - | (4.064) | 2.768.875 |
| Depreciações (3) | 297.728 | 971.935 | 67.527 | 526.280 | 22.907 | 6.170 | 779.119 | - | - | 39.493 | - | - | - | 16.482 | 2.727.641 |

(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 31 DE MARÇO 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 |

(1) Pelo Método de Equivalência Patrimonial

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

(3) Do Exercício

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 31 DE MARÇO 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 31 de março de 2014 e 2013, foi como segue:

| Mercado | Mar-14 | | Mar-13 | |
|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Valor | % | Valor | % |
| Nacional | 51.892.689 | 90,14% | 43.293.215 | 87,99% |
| Palop's | 3.230.397 | 5,61% | 2.946.611 | 5,99% |
| Bélgica | 2.234.995 | 3,88% | 2.466.238 | 5,01% |
| Espanha | 4.331 | 0,01% | 225.751 | 0,46% |
| Alemanha | - | 0,00% | 76.056 | 0,15% |
| Reino Unido | 47.368 | 0,08% | 21.696 | 0,04% |
| Outros Mercados | 161.154 | 0,28% | 174.179 | 0,35% |
| | 57.570.894 | 100,00% | 49.203.746 | 100,00% |

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

| Atividade | Mar-14 | | Mar-13 | |
|------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Valor | % | Valor | % |
| Veículos | 39.503.949 | 68,62% | 31.736.326 | 64,50% |
| Peças | 11.566.168 | 20,09% | 11.689.421 | 23,76% |
| Reparações | 3.823.072 | 6,64% | 3.483.255 | 7,08% |
| Outros | 2.677.705 | 4,65% | 2.294.744 | 4,66% |
| | 57.570.894 | 100,00% | 49.203.746 | 100,00% |

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

EM 31 DE MARÇO DE 2014

(Montantes expressos em Euros)

8. RESULTADOS FINANCEIROS

Nos exercícios findos em 31 de março de 2014 e 2013 o detalhe dos resultados financeiros foi o seguinte:

| Gastos e Perdas | Mar-14 | Mar-13 |
|---|---------|---------|
| Juros Suportados | 190.546 | 602.031 |
| Outros gastos e perdas financeiros | 142.568 | 218.767 |
| | 333.114 | 820.798 |
| | | |
| Rendimentos e Ganhos | Mar-14 | Mar-13 |
| Juros Obtidos | 59.109 | 85.620 |
| Outros rendimentos e ganhos financeiros | - | 159.665 |
| | 59.109 | 245.285 |
| | | |

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