



RAMADA

INVESTIMENTOS E INDÚSTRIA

Divulgação dos resultados

3º Trimestre de 2020

(informação não auditada)

INTRODUÇÃO

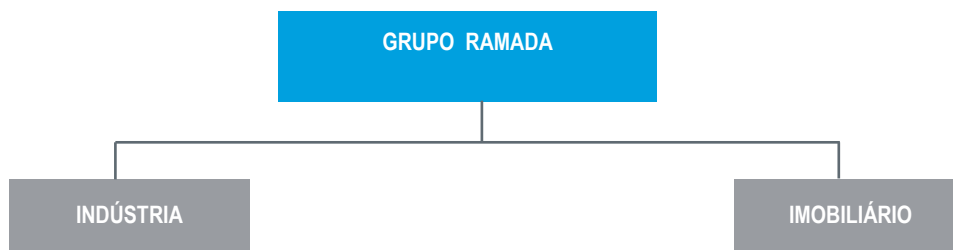
A Ramada Investimentos é a sociedade-mãe de um conjunto de empresas que, no seu conjunto, exploram dois segmentos de negócio distintos: i) segmento Indústria, que inclui a atividade dos aços especiais e trefilaria, assim como a atividade relacionada com a gestão de investimentos financeiros relativos a participações em que o Grupo é minoritário; e ii) segmento Imobiliário, vocacionado para a gestão de ativos imobiliários.

A atividade dos aços especiais que se desenvolve, sobretudo, ao nível do subsegmento de aços para moldes, com uma posição de destaque no mercado nacional, é desenvolvida por três empresas: a Ramada Aços, a Universal Afir e a Planfuro Global.

A atividade de trefilaria é desenvolvida pela Socitrel que se dedica ao fabrico e comercialização de arames de aço para aplicação nas mais diversas áreas de atividade, designadamente indústria, agricultura e construção civil.

Na atividade de gestão de investimentos financeiros, entre outros investimentos em carteira detidos pelo Grupo, destaca-se a participação na CEV, S.A. e na Físio Share – Gestão de Clínicas, S.A..

O segmento Imobiliário inclui a atividade de gestão de ativos imobiliários (compostos por ativos florestais e imóveis do Grupo) e é desenvolvido pela empresa F. Ramada II - Imobiliária, S.A..



DESTAQUES - COVID-19

Desde o início da pandemia que o Grupo Ramada procedeu à implementação de um conjunto de medidas de prevenção, controlo e vigilância, sendo desenvolvidos planos de prevenção / contingência que abrangem toda a organização, desde as áreas operacionais às estruturas centrais, em todos os negócios do Grupo.

Desta forma, o Grupo Ramada manteve o seu processo de monitorização e avaliação das ações implementadas, de forma a dar resposta às exigências decorrentes da pandemia COVID-19. De entre as ações implementadas no âmbito do processo de monitorização e avaliação dos desenvolvimentos da pandemia, destacamos as seguintes:

- O Grupo Ramada, procedeu à implementação de um conjunto de medidas de prevenção, controlo e vigilância desta infeção. Em resultado das diversas medidas implementadas pelo Grupo Ramada, à data de 30 de setembro de 2020, estima-se um impacto negativo na demonstração dos resultados num montante de cerca de 130 mil Euros (incluindo os gastos com donativos, equipamentos de proteção, entre outros).
- O Grupo Ramada procedeu de forma cautelosa a um processo de revisão e avaliação interna dos investimentos que tinha planeado para o exercício de 2020, reavaliando o custo/benefício destes projetos em carteira, bem como a sua exequibilidade, tendo em consideração a realidade atual. Desta revisão foi decidido reagendar, para o segundo semestre, os investimentos produtivos que estavam previstos para o primeiro semestre de 2020. À data, é expetativa do Grupo Ramada cumprir com o investimento inicialmente estipulado para o ano de 2020, até final do exercício.
- No que diz respeito à gestão do risco de liquidez, foi mantida pelo Grupo uma reserva de liquidez sob a forma de linhas de crédito com os seus bancos de relacionamento, de forma a assegurar a capacidade para cumprir com os seus compromissos, sem ter que se refinar em condições desfavoráveis. A 30 de setembro de 2020, o montante de empréstimos consolidados¹ com vencimento nos próximos 12 meses é de, aproximadamente, 19 milhões de Euros. Na mesma data, o Grupo tem linhas de crédito consolidadas disponíveis (nomeadamente, descobertos bancários, contas correntes caucionadas e programas de papel comercial não utilizados) no valor de, aproximadamente, 40 milhões de euros. Em resultado das *performances* de exercícios anteriores e da capacidade de gestão de risco de crédito e liquidez, o Grupo apresenta uma demonstração da posição financeira robusta, apresentado na rubrica Caixa e Equivalentes de Caixa um valor de 43 milhões de Euros, representativo de, aproximadamente, 90% dos seus passivos correntes.
- Assegurar o bem-estar permanente de todos os Colaboradores, das suas famílias e da comunidade, sempre foi e continuará a ser uma prioridade do Grupo Ramada. Para fazer face à pandemia, o Grupo Ramada procedeu à implementação de um conjunto de ações preventivas acrescidas para proteger a saúde e segurança dos Colaboradores, tendo por base as recomendações da Direção Geral de Saúde. O departamento de recursos humanos, com base nas recomendações da Direção Geral de Saúde, procedeu à elaboração do Plano de Contingência COVID-19 do Grupo Ramada. Este plano tem sido ajustado sempre que tal se demonstre necessário, tendo em consideração a evolução da situação epidemiológica. Sendo basilar para efeitos de contenção dos impactos da pandemia entre os nossos Colaboradores e a Comunidade local.

¹ Empréstimos consolidados: Empréstimos bancários + Outros empréstimos.

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DE RESULTADOS POR NATUREZAS

A informação financeira consolidada da Ramada Investimentos foi preparada de acordo com os princípios de reconhecimento e mensuração das Normas Internacionais de Relato Financeiro tal como adotadas pela União Europeia (IFRS – UE).

A principal informação e indicadores da atividade consolidada do Grupo Ramada pode ser apresentado da seguinte forma:

| | 9M 2020 | 9M 2019 | Var. % |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Vendas e prestação de serviços | 74 304 | 86 504 | -14.1% |
| Outros rendimentos | 515 | 463 | 11.2% |
| Receitas Totais | 74 819 | 86 966 | -14.0% |
| Custo das vendas e variação da produção | (46 290) | (54 161) | -14.5% |
| Fornecimentos e serviços externos | (10 063) | (11 082) | -9.2% |
| Gastos com o pessoal | (8 913) | (9 797) | -9.0% |
| Outros custos operacionais (a) | (1 220) | (437) | 179.2% |
| Custos Totais | (66 486) | (75 477) | -11.9% |
| EBITDA (b) | 8 333 | 11 490 | -27.5% |
| margem EBITDA (c) | 11.1% | 13.2% | -2,1 pp |
| Amortizações e depreciações | (2 370) | (3 246) | -27.0% |
| EBIT (d) | 5 962 | 8 244 | -27.7% |
| margem EBIT (e) | 8.0% | 9.5% | -1,5 pp |
| Resultados relativos a investimentos | 57 | - | SS |
| Gastos Financeiros | (866) | (1 203) | -28.0% |
| Rendimentos Financeiros | 46 | 141 | -67.3% |
| Resultado antes de impostos | 5 199 | 7 181 | -27.6% |
| Imposto sobre o rendimento do exercício | (845) | (1 454) | -41,9% |
| Resultado Líquido Consolidado do período | 4 353 | 5 727 | -24.0% |
| Resultado Líquido Consolidado atribuível a acionistas da empresa mãe | 4 353 | 5 727 | -24.0% |

Valores em milhares de Euros

(a) Outros custos operacionais = Outros gastos + Provisões e Perdas por imparidade

(b) EBITDA= Resultado antes de impostos + Gastos Financeiros - Proveitos Financeiros + Amortizações e depreciações

(c) Margem EBITDA = EBITDA / Receitas Totais

(d) EBIT = EBITDA + Amortizações e depreciações

(e) Margem EBIT = EBIT / Receitas Totais

Nos primeiros nove meses de 2020 as receitas totais do Grupo Ramada ascenderam a 74.819 milhares de Euros, apresentando um decréscimo de 14,0% face às receitas totais registadas em igual período de 2019.

Os custos totais ascenderam a 66.486 milhares de Euros, registando um decréscimo de 11,9% face ao período homólogo do ano anterior.

O EBITDA atingiu o montante de 8.333 milhares de Euros, inferior em 27,5% ao registado no período homólogo de 2019. A margem EBITDA ascendeu a 11,1% apresentando um decréscimo de 2,1 pontos percentuais face ao período homólogo do ano anterior.

O EBIT, no montante de 5.962 milhares de Euros, registou um decréscimo de 27,7% face aos 8.244 milhares de Euros em 2019.

Os resultados financeiros (gastos financeiros – rendimentos financeiros) no montante de 820 milhares de Euros, registaram um decréscimo de 22,8% face ao período homólogo do ano anterior.

Nos primeiros nove meses de 2020 o resultado líquido consolidado atingiu 4.353 milhares de Euros, apresentando um decréscimo de 24,0% face ao resultado líquido do período homólogo do ano anterior.

INDÚSTRIA

| | 9M 2020 | 9M 2019 | Var. % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Receitas totais (a) | 69 361 | 81 661 | -15.1% |
| Custos totais (b) | (65 404) | (74 425) | -12.1% |
| EBITDA (c) | 3 958 | 7 237 | -45.3% |
| Margem EBITDA (d) | 5.7% | 8.9% | -3,2 pp |
| EBIT (e) | 1 742 | 4 196 | -58.5% |
| Margem EBIT (f) | 2.5% | 5.1% | -2,6 pp |
| Resultados Financeiros (g) | (430) | (469) | -8.3% |
| Resultados relativos a investimentos | 57 | 0 | ss |
| Resultado antes de impostos | 1 369 | 3 727 | -63.3% |
| Imposto sobre o rendimento | (22) | (694) | -96.8% |
| Resultado Líquido do período | 1 347 | 3 033 | -55.6% |

Valores em milhares de Euros

(a) Receitas totais = Vendas e prestação de serviços + Outros rendimentos

(b) Custos totais = Custo das vendas e variação da produção + Fornecimentos e serviços externos + Gastos com o pessoal + Outros gastos + Provisões e Perdas por imparidade

(c) EBITDA = Resultado antes de impostos + Gastos Financeiros – Rendimentos Financeiros + Amortizações e depreciações

(d) Margem EBITDA = EBITDA / Receitas Totais

(e) EBIT = EBITDA + Amortizações e depreciações

(f) Margem EBIT = EBIT / Receitas Totais

(g) Resultados financeiros = Gastos financeiros - Rendimentos financeiros

Nos primeiros nove meses de 2020 as receitas totais do segmento Indústria ascenderam a 69.361 milhares de Euros, registando um decréscimo de 15,1% face às receitas totais no período homólogo de 2019.

O EBITDA do segmento Indústria ascendeu a 3.958 milhares de Euros, apresentando uma variação negativa de 45,3% face aos 7.237 milhares de Euros atingidos em igual período de 2019. A margem EBITDA ascendeu a 5,7%, registando um decréscimo de 3,2 pontos percentuais face a 2019.

O EBIT, no montante de 1.742 milhares de Euros, registou um decréscimo de 58,5% face aos 4.196 milhares de Euros de 2019.

O resultado líquido do segmento Indústria registado nos primeiros nove meses de 2020, no valor de 1.347 milhares de Euros, apresentou um decréscimo de 55,6% face ao resultado líquido do período homólogo do ano anterior.

O primeiro semestre revelou-se complexo dada a impossibilidade de previsão da reação dos mercados face à incerteza da pandemia.

Com o encerramento das instalações de Ovar durante a primeira semana de abril, devido à cerca sanitária a Ovar, o ritmo de produção normal tornou a recuperação num exercício árduo. O segundo semestre iniciou-se com uma expectativa de melhoria e com um foco na preparação das equipas e da capacidade de resposta do Grupo Ramada.

Relativamente à atividade no terceiro trimestre a mesma tendencialmente demonstrou alguns sinais de recuperação e retoma.

No setor dos Moldes o terceiro trimestre terminou com uma tendência positiva o que permitiu reforçar a carteira de vendas para os meses seguintes.

Na Metalomecânica a expectativa é positiva, onde se tem verificado um aumento da procura. O Grupo Ramada encerrou o trimestre com valores acima da fase pré-Covid.

Foram ainda realizados investimentos chave para o negócio dos Aços no decorrer do terceiro trimestre, tal como antecipado. Nomeadamente, foi formalizada a aquisição de equipamentos fundamentais para a aposta do Grupo na evolução futura dos seus principais negócios. Sendo de destacar, a aquisição do armazém automático de peças 3D para Ovar e a aquisição de equipamentos de galgamento que vão permitir a consolidação da atividade da Planfuro Global na Vieira e a reestruturação das filiais da Universal Afir e do Ramada Aços na Marinha Grande. Esta última alteração será determinante para o ganho de competitividade do Grupo.

Foi também decidido e executado o encerramento da filial da Maia, que apesar de outrora ter sido um importante balcão de vendas, com as mudanças de paradigmas logísticos e produtivos se tornou mais dependente da sede em Ovar, vendo-se reduzida a um entreposto logístico e acrescentado pouco valor ao negócio.

Nos primeiros nove meses de 2020, as vendas da atividade de Aços para o mercado externo representaram 7,8% do volume de negócios, registando um crescimento de 7,3% face ao período homólogo de 2019.

No mesmo período, a atividade de Trefilaria também registou uma quebra significativa no volume de negócios face ao período homólogo. Após o segundo trimestre de 2020 ter registado uma redução significativa de atividade, surgem sinais de melhoria em todas as linhas do negócio, ainda que com intensidade, duração e sustentabilidade incertas.

As vendas do terceiro trimestre foram 28% superiores às do segundo trimestre e em linha com as do trimestre homólogo.

A atividade de trefilaria opera essencialmente no mercado externo que, nos primeiros nove meses de 2020, representou 62,7% do volume de negócios, sendo a Europa o mercado de destino com maior preponderância.

IMOBILIÁRIO

| | 9M 2020 | 9M 2019 | Var. % |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Receitas totais (a) | 5 458 | 5 305 | 2.9% |
| Custos totais (b) | (1 083) | (1 052) | 2.9% |
| EBITDA (c) | 4 375 | 4 253 | 2.9% |
| EBIT (d) | 4 220 | 4 048 | 4.2% |
| Resultados Financeiros (e) | (391) | (593) | -34.1% |
| Resultado antes de impostos | 3 830 | 3 455 | 10.9% |
| Imposto sobre o rendimento | (823) | (760) | 8.3% |
| Resultado Líquido do período | 3 006 | 2 695 | 11.5% |

Valores em milhares de Euros

(a) Receitas totais = Vendas e prestação de serviços + Outros rendimentos

(b) Custos totais = Custo das vendas e variação da produção + Fornecimentos e serviços externos + Gastos com o pessoal + Outros gastos + Provisões e Perdas por imparidade

(c) EBITDA = Resultado antes de impostos + Gastos Financeiros – Rendimento Financeiros + Amortizações e depreciações

(d) EBIT = EBITDA + Amortizações e depreciações

(e) Resultados financeiros = Gastos financeiros - Rendimentos financeiros

Nos primeiros nove meses de 2020 as receitas totais do segmento Imobiliário foram de 5.458 milhares de Euros, apresentando um crescimento de 2,9% face a igual período de 2019.

As rendas obtidas com o arrendamento de longo prazo de terrenos florestais representam cerca de 90% do total das receitas do Imobiliário.

O EBITDA do segmento Imobiliário nos primeiros nove meses de 2020 ascendeu a 4.375 milhares de Euros, 2,9% superior ao valor registado no período homólogo de 2019.

O EBIT ascendeu a 4.220 milhares de Euros, apresentando um crescimento de 4,2% face a 2019.

Os resultados financeiros do segmento Imobiliário foram negativos em 391 milhares de Euros, tendo apresentado uma melhoria de 34,1% face aos 593 milhares de Euros negativos do período homólogo de 2019.

O resultado líquido do segmento Imobiliário ascendeu a 3.006 milhares de Euros, registando um crescimento de 11,5% relativamente a 2019.

INVESTIMENTOS E ENDIVIDAMENTO

Nos primeiros nove meses de 2020 os investimentos² realizados pelo Grupo Ramada ascenderam a, aproximadamente, 823 milhares de Euros.

O endividamento nominal líquido³ do Grupo Ramada, em 30 de setembro de 2020, ascendia a, aproximadamente, 15 milhões de Euros. Em 31 de dezembro de 2019, o endividamento nominal líquido foi de, aproximadamente, 31 milhões de Euros.

PERSPETIVAS FUTURAS

A conjuntura atual continua a ser marcada por um elevado nível de incerteza decorrente do contexto pandémico atual. A indefinição é grande, sendo previsível que nos mercados onde operamos o seu impacto continue a ser relevante.

O Grupo irá continuar a avaliação e monitorização das ações já implementadas e/ou a implementar, de forma a acompanhar e antecipar, na medida do possível, os impactos da pandemia no seu desempenho operacional e financeiro.

O Grupo Ramada está convicto de que com prevenção, serenidade e em conjugação de esforços com os nossos parceiros, como sejam os nossos Clientes, Fornecedores, Colaboradores e Comunidades locais, está preparado para enfrentar este desafio.

O Conselho de Administração da Ramada expressa uma palavra de apreço e de agradecimento, a todos os Colaboradores do Grupo Ramada, pela dedicação e empenho no sentido de ultrapassar esta fase que atravessamos.

Porto, 19 de novembro de 2020

O Conselho de Administração

² Investimentos: Aquisições no exercício de ativos fixos tangíveis e intangíveis relacionados com a atividade operacional dos segmentos da Indústria e Imobiliária.

³ Endividamento nominal líquido: Empréstimos bancários (a valores nominais) + Outros empréstimos (a valores nominais) – Caixa e equivalentes de caixa



Shaping industry

Rua Manuel Pinto de Azevedo, 818
4100-320 Porto PORTUGAL

www.ramadainvestimentos.pt