

FERCONSULT

Plano de Atividades e Orçamento 2018

18/12/2017

Índice

1. Apresentação e enquadramento	2
1.1. Apresentação da empresa.....	2
1.2. Missão, Visão e Valores.....	2
1.3. Política de Gestão.....	2
1.4. Estrutura Organizacional	3
2. Pressupostos de Referência	4
2.1. Orientações para a elaboração dos IPG	4
2.2. Indicadores macroeconómicos.....	4
2.3. Princípios financeiros de referência para 2018.....	4
3. Objetivos e Enquadramento Estratégico	5
3.1. Objetivos.....	5
3.2. Estratégia para o triénio 2018-2020.....	6
4. Plano de Atividades 2018-2020	7
4.1. Atividade Operacional	7
4.2. Recursos Humanos	8
4.3. Gestão Económica e Financeira.....	9
4.4. Cumprimento de Orientações Legais	11
ANEXO I – Demonstrações Financeiras.....	13
ANEXO II – Declaração de Conformidade	15

1. Apresentação e enquadramento

1.1. Apresentação da empresa

A FERCONSULT S.A. é uma empresa multidisciplinar e especializada nas áreas de Consultoria, Estudos e Projetos de Engenharia de Transportes, que atua nos mercados nacional e internacional desde 1991. A empresa tem como acionista único o METROPOLITANO LISBOA, E.P.E.

Participa ainda como membro em diversas associações nacionais e internacionais tais como a APPC (Associação Portuguesa de Projetistas e Consultores), LNEC (Laboratório Nacional de Engenharia Civil), UITP (União Internacional dos Transportes Públicos) e ALAMYS (Asociación Latino-Americana de Metros y Subterráneos).

1.2. Missão, Visão e Valores

Missão

Disponibilizar soluções eficazes que excedam as expectativas dos nossos clientes. Ser uma organização cada vez mais robusta, apostando em novos mercados e solidificando a sua posição nacional. Apostar na inovação e na qualidade enquanto promotores de desenvolvimento económico, de forma contínua e sustentada.

Visão

Ser Líder no mercado nacional na prestação de serviços de Consultoria, Engenharia e Estudos de Mobilidade e Sistema de Transportes, sendo simultaneamente reconhecida pelos seus padrões de rigor, qualidade, competência e inovação.

Valores

- Ética
- Profissionalismo
- Integridade
- Solidariedade com o Cliente

1.3. Política de Gestão

A FERCONSULT S.A. visa prosseguir as políticas da qualidade e ambiente, pelo que pretende desenvolver todas as suas atividades numa ótica de melhoria contínua, pautando-se pelos valores de rigor, qualidade, competência e inovação, rumo à excelência dos seus serviços e organização, assegurando a satisfação dos seus clientes, bem como a preservação e proteção do meio ambiente.

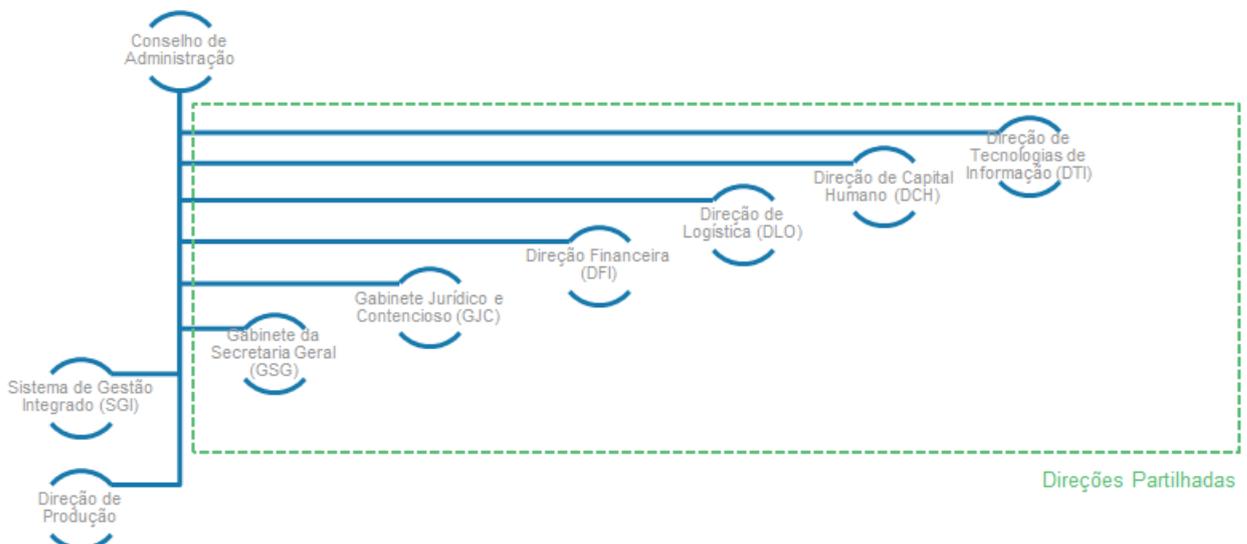
Assim, promovendo o compromisso de todos os seus colaboradores e fornecedores, bem como o envolvimento de toda a comunidade em que se insere, a Ferconsult assume para a obtenção destes objetivos, a responsabilidade de:

- VALORIZAÇÃO DOS COLABORADORES, promovendo o seu compromisso com os custos, prazos e qualidade dos serviços prestados, bem como com o desenvolvimento das melhores Práticas Ambientais e de uma Cultura de Segurança e Saúde, fornecendo a todos uma FORMAÇÃO adequada;

- CUMPRIMENTO DOS CONTRATOS, ambicionando exceder as expectativas dos Clientes, satisfazendo as suas exigências e Critérios de Carácter Ambiental e respeitando os Princípios Gerais de Prevenção e de Segurança nas diferentes abordagens e em todos os ciclos dos Projetos;
- CRIAÇÃO DE VALOR PARA O AÇIONISTA e para a Sociedade em geral, através da participação em cadeias de valor acrescentado que potenciam o crescimento económico.
- Preferência por FORNECEDORES e parceiros que prossigam políticas de Sustentabilidade Ambiental e de Segurança e Saúde no Trabalho;
- ATUALIZAÇÃO DOS CONHECIMENTOS face à evolução tecnológica e à competitividade dos mercados atuais:
- RACIONALIZAÇÃO DOS CONSUMOS de energia e matérias-primas ao nível de combustíveis fósseis, eletricidade, água e papel, produção de resíduos, MELHORANDO A SUA GESTÃO de forma a prevenir as diversas formas de poluição associadas;
- Contribuição ativa para a diminuição das emissões de gases de efeito de estufa, através da promoção da MOBILIDADE SUSTENTÁVEL;
- MANUTENÇÃO DE CANAIS DE COMUNICAÇÃO simples e abertos para divulgação da sua política e principais resultados;
- AVALIAÇÃO periódica da eficácia do Sistema Gestão Integrado, com vista à melhoria contínua, rumo à Sustentabilidade.

1.4. Estrutura Organizacional

Ilustração 1 - Organograma



2. Pressupostos de Referência

2.1. Orientações para a elaboração dos IPG

Os Instrumentos Previsionais de Gestão (IPG) da FERCONSULT, compreendendo o Plano de Atividades e Orçamento (PAO), e as Demonstrações Financeiras Previsionais para 2018, foram preparados em observância das diretrizes definidas pelo Acionista.

Nos termos do Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, publicado pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, as orientações específicas para a preparação dos IPG foram transmitidas pela Direção-Geral do Tesouro e Finanças, através do Ofício Circular n.º 3708, de 7 de agosto de 2017, referente às “Instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão 2018”.

Como principais orientações do Acionista, destacam-se as recomendações referentes a políticas que garantam:

- (i) a melhoria da eficiência operacional, traduzida numa redução do peso dos gastos operacionais no volume de negócios;
- (ii) a contenção de gastos com pessoal;
- (iii) que novas atividades sejam sustentadas em análise de custo-benefício demonstrativas da racionalidade económica para a prossecução dos objetivos gerais da empresa.

2.2. Indicadores macroeconómicos

Conforme indicado no Ofício Circular n.º 3708 da DGTF, de 7 de agosto de 2017, os pressupostos macroeconómicos de referência considerados na elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão de 2018 são os seguintes:

Quadro 1 – Pressupostos Macroeconómicos de Referência 2018-2020

PIB e Componentes da Despesa (em termos reais)	2018	2019	2020
PIB	1,9	2,0	2,1
Consumo Privado	1,6	1,6	1,6
Consumo Público	-0,8	-0,9	0,0
Investimento (FBCF)	5,1	5,1	4,8
Exportação de Bens e Serviços	4,5	4,5	4,5
Importação de Bens e Serviços	4,1	4,1	4,1
Evolução dos Preços			
IPC	1,7	1,7	1,8

2.3. Princípios financeiros de referência para 2018

As projeções económicas e financeiras integradas nos IPG traduzem os impactos dos Planos de Atividades a desenvolver pela Ferconsult no exercício de 2018, no âmbito da estratégia definida. Em capítulo próprio

deste documento, é efetuada uma análise da proposta orçamental avaliando o cumprimento dos princípios financeiros de referência, no âmbito das orientações emitidas pela DGTF, conforme tabela seguinte:

Quadro 2 – Princípios Financeiros 2018

Princípio	Descrição	Cumprimento
EBITDA	Crescimento do EBITDA face ao ano anterior, de forma a garantir a sustentabilidade económico-financeira da empresa.	√
Eficiência Operacional	Objetivo (empresas com EBITDA negativo): EBITDA nulo, através da redução de gastos com CMVMC, FSE e Pessoal, face a 31 de dezembro de 2016 (ou outros valores aprovados pelas tutelas)	√
PRC (I)	Objetivo: Manutenção ou redução, face a 2016, de gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento	√
PRC (II)	Objetivo: Manutenção ou redução, face a 2016, de gastos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	√

3. Objetivos e Enquadramento Estratégico

3.1. Objetivos

Na sequência de uma análise à organização e ao modo de funcionamento da empresa, aos resultados financeiros obtidos nos últimos anos, aos recursos humanos existentes, à carteira de trabalhos e às perspetivas de mercado, e tendo também presente as necessidades do acionista para os próximos anos, onde o conhecimento e experiência da Ferconsult são fundamentais para o sucesso da missão cometida ao Metropolitano de Lisboa na expansão da sua rede, os objetivos estratégicos para a Ferconsult, de acordo com o cenário de desenvolvimento determinado pelo acionista após o estudo por um consultor externo, irão sofrer uma mudança de foco relativamente aos que têm vindo a ser estabelecidos em anos anteriores.

- a) Focar a sua atividade no apoio às necessidades do ML** – a Ferconsult foi criada para responder às necessidades do acionista nos ambiciosos Planos de Expansão da Rede (PER I e PER II), tendo diversificado a sua atividade face às diferentes solicitações do mercado, com particular destaque para os estudos e posterior acompanhamento da implementação do Metro do Porto e para a atividade internacional, sobretudo na Argélia, na Irlanda e também no Brasil. Nos últimos anos, face aos reduzidos investimentos nacionais na área dos transportes, designadamente no Metro de Lisboa, e às dificuldades na contratação da Ferconsult pelo seu acionista, a Empresa dedicou-se quase exclusivamente à atividade internacional, onde teve a possibilidade não só de aplicar e de se manter atualizada no know-how que possuía, mas de consolidar conhecimentos com novas tecnologias e práticas na conceção de metros mais recentes. É este know-how que o acionista carece para, em combinação com o conhecimento e experiência existente no ML, conceber e desenvolver os estudos e projetos para o novo Plano de Expansão da Rede cometido pelo Governo ao ML, concretamente a expansão Rato/Cais do Sodré e fecho do anel da Linha Verde no Campo Grande.

- b) Assegurar, com qualidade, os compromissos internacionais da empresa** – embora com uma significativa redução do volume de trabalho relativamente aos anos de 2014 e 2015, a Ferconsult continua com contratos em curso na Argélia e no Brasil, em consórcio com empresas portuguesas e no âmbito do Ensitrans, os quais importa respeitar, assegurando a qualidade no seu produto e o cumprimento dos prazos, mas também efetuando as necessárias pressões sobre os clientes no sentido do recebimento atempado do trabalho realizado.
- c) Análise de novas oportunidades** – A Ferconsult não deixará de analisar eventuais oportunidades que possam surgir no mercado nacional, que sejam interessantes do ponto de vista empresarial e que correspondam às competências que possuímos e aos recursos disponíveis em cada ocasião, sem colocar em causa a clara orientação do acionista para a prioridade absoluta no apoio às suas necessidades mais prementes.
- d) Redimensionamento da empresa** – sendo uma carência identificada há muito, hoje torna-se mais urgente uma adequação da dimensão da empresa aos objetivos estratégicos determinados pelo seu acionista. Com a indicação de que a Ferconsult passará a partilhar os serviços corporativos do acionista, no apoio que necessita para desenvolvimento da sua atividade, e com a alocação da maior parte dos recursos produtivos aos novos projetos do ML, haverá necessidade de reduzir alguns dos recursos que permanecem na empresa, admitindo-se também a possibilidade de uma eventual cedência de alguns recursos humanos para áreas do ML que atualmente deles carecem. Importa contudo frisar que é uma opção clara do acionista a manutenção da Ferconsult, enquanto empresa e enquanto marca.

3.2. Estratégia para o triénio 2018-2020

Tal como já referido anteriormente, a Ferconsult surgiu em 1991 para responder às necessidades do acionista, nomeadamente em termos de projetos para os planos de expansão do ML, pelo que, teve a sua origem na Direção de Projetos e Obras daquela empresa, e durante muitos anos, nomeadamente até 2010, o ML foi o seu principal cliente. É também desde 2010, com exceção do ano 2013, que a redução do volume de negócios, tendo tido a sua maior queda no mercado nacional, que a Ferconsult tem tido sucessivos resultados negativos.

Com o crescimento da economia portuguesa, e com o reiniciar dos planos de expansão do ML, cujos recursos existentes não são suficientes para responder às necessidades dos projeto das mais diversas especialidades, e tendo em conta o *Know-how* da sua participada Ferconsult, que com as alterações do código de contratação pública, que entrarão em vigor a 1 de janeiro de 2018, poderá assim restabelecer-se a relação *in-house*, o que conforme demonstrado no ponto 4.3, permitirá seguir um plano de reorganização da empresa. Este plano de reorganização tem também por base os seguintes pressupostos:

- Redução do número de efetivos, conforme se demonstra no ponto 4.2.1;
- Redução das subcontratações, conforme de poderá constatar no ponto 4.4.1 (PRC);
- Redução dos custos com deslocações e estadas, por alteração do foco de mercado (ver ponto 4.4.1).

Face ao exposto, a estratégia de desenvolvimento a seguir pela Ferconsult no triénio 2018-2020, com particular impacto no plano de atividades e orçamento, respeitante ao ano 2018, tem subjacentes as seguintes ações:

1. Foco na Prestação de Serviços ao ML

Dado o elevado volume de trabalho expectável para o Metro de Lisboa, nomeadamente fruto do projeto de expansão no período compreendido entre 2017-2022, a Ferconsult estará focada em prestar serviços diretamente ao seu acionista.

2. Manutenção da marca Ferconsult

A Ferconsult irá assegurar os compromissos assumidos dos projetos que estão atualmente em curso, identificando o melhor modelo de assegurar o cumprimento das obrigações contratuais estabelecidas, quer para clientes, quer para parceiros.

4. Plano de Atividades 2018-2020

4.1. Atividade Operacional

A atividade operacional centrar-se-á nos projetos *in-house*, conforme descritos abaixo, por conta do ML, mantendo paralelamente projetos internacionais, com término previsto para 2020.

PROJETOS ML:

Arroios

- Projeto de Remodelação da estação Arroios. O Projeto encontra-se em fase de Assistência técnica pelo período estimado de 18 meses.

Rato/Cais do Sodré

- Estudos preparatórios;
- Projeto técnico;
- Acompanhamento do empreendimento.

São Sebastião/Campo de Ourique

- Estudos preparatórios;
- Projeto técnico.

Projeto de Remodelação da Rede

Este projeto está relacionado com a continuidade da reparação e restauro de patologias nas estações mais antigas da rede, nomeadamente, para o triénio 2018-2020 a Ferconsult irá desenvolver os projetos técnicos de remodelação das seguintes estações: Praça de Espanha, Jardim Zoológico, Campo Grande, Cidade Universitária, Entre Campos, Campo Pequeno, Picoas, Martim Moniz, Intendente, Anjos, Alto dos Moinhos, Laranjeiras e Avenida.

Projeto de Relocalização do PCC (Posto de Comando Central)

- Estudos preparatórios;
- Projeto técnico.

OUTROS:

Cosider - M28

O projeto M28 está relacionado com o desenvolvimento dos estudos preparatórios para o Troço de metropolitano entre Harrach – Aeroporto onde se inclui: 9 Estações, 10 Poços de Ventilação e 9,5 Km de Túnel, pelo que, para o próximo triénio está previsto a conclusão do mesmo, com a entrega final dos desenhos em 2018, e para 2019 e 2020 apenas se prevê trabalhos de assistência técnica em obra.

IP - Nine/Viana

Este projeto estará concluído em 2018, e prevê no referido período:

- Serviços de Fiscalização e Apoio de Gestão no Estaleiro da Empreitada denominada “Eletrificação da Linha do Minho entre Nine e Viana do Castelo, inclusive, incluindo Estações Técnicas”;
- Técnicos alocados ao projeto:

4.2. Recursos Humanos

4.2.1. Gestão do Efetivo

Durante o exercício de 2018, a FERCONSULT procurará desenvolver a gestão do seu efetivo, dando cumprimento às orientações transmitidas às empresas do setor empresarial do Estado, no sentido de “*prosseguir uma política de ajustamento dos seus quadros de pessoal, adequando-os às efetivas necessidades de uma organização eficiente.*”

Conforme se evidencia no quadro seguinte, a Ferconsult tem vindo a ajustar o seu efetivo às reais necessidades da sua atividade, pelo que, nesse seguimento, ainda se prevê em 2018 a negociação da saída de 10 colaboradores.

Quadro 3 – Gastos com Pessoal

GASTOS COM PESSOAL	Previsão	Estimativa	Execução	Execução	Execução	Variação 2018/2017	
	2018	2017	2016	2015	2014	Valor	%
Gastos totais com pessoal (1) = (a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f)+(g)	2.553.831 €	2.842.080 €	3.702.055 €	5.077.164 €	5.169.922 €	- 288 249 €	-10,1%
(a) Gastos com Órgãos Sociais	83 053 €	83 053 €	60 003 €	13 421 €	72 270 €	- €	0,0%
(b) Gastos com Cargos de Direção	233 663 €	233 663 €	295 442 €	304 138 €	175 903 €	- €	0,0%
(c) Remunerações do Pessoal	1 413 446 €	2 011 158 €	2 617 648 €	3 325 448 €	3 909 491 €	- 597 712 €	-29,7%
(i) Vencimento base + subsídio de férias + subsídio de Natal	1 272 101 €	1 829 420 €	2 386 098 €	2 938 773 €	3 460 083 €	- 557 319 €	-30,5%
(ii) Outros subsídios	106 475 €	181 738 €	193 101 €	240 670 €	251 759 €	- 75 263 €	-41,4%
(iii) impacto reduções remuneratórias e de suspensão subsídios em cada ano	- €	- €	38 449 €	146 005 €	197 649 €	- €	-
(iv) impacto da aplicação dos artigos 20.º e 21.º LOE 2017	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-
(v) impacto estimado com valorizações remuneratórias nos termos do Despacho n.º 3746/2017	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-
(d) Benefícios pós-emprego	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-
(e) Ajudas de custo	2.544 €	3 968 €	8 257 €	23 943 €	28 682 €	- 1 424 €	-35,9%
(f) Restantes encargos	368.909 €	508 128 €	696 429 €	902 214 €	937 074 €	- 139 219 €	-27,4%
(g) Rescisões / Indemnizações	452.216 €	2 110 €	24 276 €	508 000 €	46 502 €	450 106 €	21332,1%
Gastos totais com pessoal (2) = (1) sem o impacto das medidas identificadas em (iii), (iv), (v) e (g)	2.101.615 €	2.839.970 €	3.639.330 €	4.423.159 €	4.925.771 €	- 738.355 €	-26,0%
Nº TRH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	53	64	85	96	105	-11	-17,2%
Nº Órgãos Sociais (O.S.) (número)	1	1	1	1	1	0	0,0%
Nº Cargos de Direção sem O.S. (número)	1	2	4	4	2	-1	-50,0%
Nº Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção (número)	51	61	80	91	102	-10	-16,4%
Gastos com Dirigentes / Gastos com pessoal [(b)/((1)-(g))]	11,1%	8,2%	8,0%	6,7%	3,4%	2,9 p.p.	-

Quadro 4 – Detalhe de Entradas e Saídas de Pessoal

Ferconsult	2016	2017	2018
Entradas	1	0	2
Regressam do ML			2
Cedidos do ML	1		
Saídas	12	21	13
Cedências ao ML	1	16	
Regressam ao ML	1	2	2
Rescisões	10	3	11

Quadro 5 – Movimento de Trabalhadores entre o ML e a Ferconsult

	2015	2016	2017	2018
Efetivo Ferconsult Cedido ao ML	2	3	19	17
Regressam do ML				-2
Cedidos ao ML		1	16	
Efetivo ML Cedido à Ferconsult	5	5	3	1
Cedências do ML		1		
Regressam ao ML		-1	-2	-2

4.3. Gestão Económica e Financeira

4.3.1. Projeções Económicas e Financeiras

Quadro 6 – Demonstração de Resultados 2016-2020

Un: €

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2020	2019	2018	2017	2016	Variação 2018/2017	
	Previsão	Previsão	Previsão	Estimativa	Real	Valor	%
Vendas e Serviços Prestados	4.210.816	4.476.199	5.936.597	2.217.232	5.536.697	3.719.366	167,7%
Ganhos/perdas imputadas às subsidiárias, assoc e emp. conjuntos	-	-	-	(418.422)	(15.454)	418.422	-100,0%
Fornecimentos e serviços externos	(1.452.685)	(1.525.997)	(2.025.668)	(1.693.523)	(3.027.880)	(332.145)	19,6%
Gastos com o pessoal	(2.062.976)	(2.062.976)	(2.553.831)	(2.842.080)	(3.702.055)	288.249	-10,1%
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	(680.593)	-	-
Outros rendimentos e ganhos	17.500	17.500	17.500	39.275	77.096	(21.775)	-55,4%
Outros gastos e perdas	(19.440)	(19.440)	(19.440)	(39.656)	(330.244)	20.216	-51,0%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	693.215	885.286	1.355.158	(2.737.175)	(2.142.433)	4.092.333	-149,5%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-	(1.519)	(1.732)	(31.632)	(66.068)	29.900	-94,5%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	693.215	883.767	1.353.425	(2.768.807)	(2.208.501)	4.122.233	-148,9%
Juros e gastos similares suportados	(300)	(300)	(300)	(196)	-	(104)	53,3%
Resultado antes de impostos	692.915	883.467	1.353.125	(2.769.003)	(2.208.501)	4.122.128	-148,9%
Imposto sobre o rendimento do exercício	(12.100)	(12.100)	(12.100)	(12.088)	(12.088)	(12)	0,1%
Resultado líquido do exercício	680.815	871.367	1.341.025	(2.781.091)	(2.220.589)	4.122.116	-148%

Para efeitos de análise e avaliação do cumprimento dos objetivos determinados a nível do EBITDA, importa proceder a ajustamentos a este indicador, expurgando na série histórica efeitos de natureza *non-cash*, que no referencial contabilístico anterior ao SNC seriam considerados como rubricas extraordinárias (designadamente provisões).

De modo a ser comparável, foram ainda retirados outros efeitos extraordinários de operações financeiras pontuais, com relevante impacto no EBITDA contabilístico.

Quadro 7 – EBITDA corrigido - Apuramento

EBITDA	Un: €			Variação 2018/2017	
	2018 Previsão	2017 Estimativa	2016 Real	Valor	%
EBITDA (DRN)	1.355.158	(2.737.175)	(2.142.433)	4.092.333	-149,5%
Ajustamentos	-	418.422	696.047	(418.422)	-100,0%
Reforço de Provisões	-	-	680.593	-	-
Equiv. Patrimonial / Subsidiárias	-	418.422	15.454	(418.422)	-100,0%
EBITDA (corrigido)	1.355.158	(2.318.753)	(1.446.386)	3.673.911	-158,4%

Quadro 8 – EBITDA corrigido – Gastos e Rendimentos Operacionais

	Un: €			Variação 2018/2017	
	2018 Previsão	2017 Estimativa	2016 Real	Valor	%
Rendimentos Operacionais (corrigidos)	5.954.097	2.256.507	5.613.793	3.697.590	163,9%
Gastos Operacionais (corrigidos)	(4.598.939)	(4.575.260)	(7.060.179)	(23.680)	0,5%
EBITDA (corrigido)	1.355.158	(2.318.753)	(1.446.386)	3.673.911	-158,4%

Face à estimativa para 2017, verifica-se que o EBITDA previsional para 2018 apresenta uma melhoria de cerca de 3,7 milhões de euros, por via do aumento dos rendimentos operacionais, nomeadamente o desenvolvimento dos projetos para o ML e o restabelecimento da relação “in-house” com a entrada em vigor do novo código de contratação pública a partir de 01 de janeiro de 2018, e com especial foco no projeto de Prolongamento do Rato/Cais do Sodré.

Rendimentos Operacionais

Quadro 9 – Rendimentos Operacionais

RENDIMENTOS Operacionais	Un: €			Variação 2018/2017	
	2018 Previsão	2017 Estimativa	2016 Real	Valor	%
Serviços Prestados	5.936.597	2.217.232	5.536.697	3.719.366	167,7%
Outros	17.500	39.275	77.096	(21.775)	-55,4%
TOTAL	5.954.097	2.256.507	5.613.793	3.697.590	163,9%

Conforme já explicado acima, e com o novo posicionamento estratégico da Ferconsult, cujo foco da atividade será os projetos a desenvolver para o ML, e com a redução dos trabalhos em mercado internacional, o aumento em 3,7 milhões dos Serviços Prestados em 2018 é justificado essencialmente pelo projeto de Prolongamento do Rato/Cais do Sodré, cuja faturação prevista é de aproximadamente 3,6 milhões de euros.

Gastos Operacionais

Quadro 10 – Gastos Operacionais

Un.: €

GASTOS Operacionais	2018	2017	2016	Variação 2018/2017	
	Previsão	Estimativa	Real	Valor	%
Forn. Serviços Externos	2.025.668	1.693.523	3.027.880	332.145	19,6%
Gastos com Pessoal	2.553.831	2.842.080	3.702.055	(288.249)	-10,1%
Outros *	19.440	39.656	330.244	(20.216)	-51,0%
TOTAL	4.598.939	4.575.260	7.060.179	23.680	0,5%

*Exclui rubricas não-cash (amortizações, provisões e perdas em participadas)

A variação nos Fornecimentos e Serviços Externos, justifica-se essencialmente pelo acréscimo de trabalhos em sequência do Projeto Rato/Cais do Sodré, e a necessidade de contratação de desenhos de algumas especialidades onde a Ferconsult não tem o “know-how” suficiente para os desenvolver.

Quadro 11 – Gastos com Pessoal

Un.: €

Gastos com Pessoal	2018	2017	2016	Variação 2018/2017	
	Previsão	Estimativa	Real	Valor	%
Remunerações OS	83.053	83.053	60.003	-	0,0%
Remunerações pessoal	1.647.109	2.244.821	2.913.090	(597.712)	-26,6%
Encargos Sociais	368.909	508.128	696.429	(139.219)	-27,4%
Indemnizações	452.216	2.110	24.276	450.106	21332,1%
Outros gastos com pessoal	2.544	3.968	8.257	(1.424)	-35,9%
TOTAL	2.553.831	2.842.080	3.702.055	(288.249)	-10,1%

Os Gastos com Pessoal previstos para 2018 apresentam um decréscimo de 10,1% face ao valor previsto para 2017. Este decréscimo reflete um ajustamento dos seus quadros de pessoal, adequando-os às efetivas necessidades de uma organização eficiente.

4.4. Cumprimento de Orientações Legais

4.4.1. Plano de Redução de Custos (PRC)

Quadro 12 – Plano de Redução de Custos (PRC)

Un.: €

PRC	2018	2017	2016	2010	Var 2018/2010		Var 2018/2017		Var 2017/2016	
	Previsão	Estimativa	Execução		Valor	%	Valor	%	Valor	%
FSE	2.025.668	1.693.523	3.027.880	3.349.744	-1.324.076	-39,5%	332.145	19,6%	-1.334.357	-44,1%
Deslocações e Estadas	30.541	34.386	63.663	167.408	-136.867	-81,8%	-3.845	-11,2%	-29.277	-46,0%
Estudos, pareceres e projetos de consultoria	331.905	1.120.367	2.038.495	0	331.905	-	-788.462	-70,4%	-918.128	-45,0%
Gastos com o pessoal s/ indemnizações	2.101.615	2.839.970	3.677.779	9.364.353	-7.262.738	-77,6%	-738.355	-26,0%	-837.809	-22,8%
Ajudas de custo	2.544	3.968	8.257	74.628	-72.084	-96,6%	-1.424	-35,9%	-4.289	-51,9%
Total (1)	4.127.283	4.533.493	6.705.659	12.714.097	-8.586.814	-67,5%	-406.210	-9,0%	-2.172.166	-32,4%
Volume de Negócios (VN)* (2)	5.936.597	2.217.232	5.536.697	12.152.781	-6.216.184	-51,2%	3.719.366	167,7%	-3.319.465	-60,0%
Peso dos Gastos/VN (1)/(2)	70%	204%	121%	105%	-35,1 p.p.	-	-135 p.p.	-	83,4 p.p.	-

A Ferconsult cumpre o plano de redução de custos, apresentando uma previsão de redução na ordem dos 406 mil euros nos gastos, em 2018, face à estimativa de fecho de 2017.

Prevê-se que o volume de negócios tenha um incremento na ordem dos 3,7 milhões de euros, melhorando o rácio Peso dos Gastos/VN em 135 pontos percentuais, passando este a ser de 70%.

4.4.2. Frota Automóvel

Quadro 13 – Gastos com Frota Automóvel

Frota Automóvel	2018	2017	2016	Var 2018/2017	
	Previsão	Estimativa	Execução	valor	%
Gastos com Frota Automóvel	37.828 €	45.432 €	38.552 €	-7.604 €	-16,7%
N.º de veículos	8	8	9	0	0,0%

Mantendo o mesmo número de veículos em 2018, prevê-se uma diminuição dos gastos associados à frota automóvel na ordem dos 8 mil euros. De referir que, em 2017, os gastos sofreram um incremento na ordem dos 7 mil euros devido a manutenções extraordinárias.

4.4.3. Prazo Médio de Pagamentos

Quadro 14 – Prazo Médio de Pagamentos

PMP	2018	2017	2016	Var 2018/2017	
	Previsão	Estimativa	Execução	valor	%
Prazo Médio Pagamentos (dias)	60	78	86	-18	-23,1%

Prevê-se que o prazo médio de pagamentos, em 2018, atinja os 60 dias, por via do esforço da liquidação de dívidas dentro do prazo convencionado, tendo-se verificado o esforço de redução ao longo dos últimos anos.

ANEXO I – Demonstrações Financeiras

Unidade: €

BALANÇO	2018 PREVISÃO	2018 1.º TRIM	2018 2.º TRIM	2018 3.º TRIM	2018 4.º TRIM	2017 ESTIMATIVA	2016 REAL
Ativo							
Ativo não Corrente							
Ativos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	16.238
Ativos intangíveis	5.823	7.123	6.690	6.257	5.823	7.556	22.460
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0	0	0	0	0	0	418.422
Outros investimentos financeiros	396	396	396	396	396	396	396
Clientes	322.436	454.838	410.704	366.570	322.436	498.971	643.754
Total do Ativo não Corrente	328.656	462.356	417.790	373.223	328.656	506.923	1.101.270
Ativo Corrente							
Clientes	4.332.867	3.805.447	3.828.152	4.310.163	4.332.867	3.756.901	3.601.432
Estado e outros entes públicos	73.548	73.548	73.548	73.548	73.548	73.548	113.506
Outros créditos a receber	1.684.554	1.684.554	1.684.554	1.684.554	1.684.554	1.684.554	3.320.304
Diferimentos	157.073	157.073	157.073	157.073	157.073	157.073	136.193
Caixa e depósitos bancários	57.853	5.966	87.506	79.448	57.853	60.106	276.112
Total do Ativo Corrente	6.305.895	5.726.588	5.830.833	6.304.785	6.305.895	5.732.182	7.447.547
Total do Ativo	6.634.551	6.188.944	6.248.623	6.678.008	6.634.551	6.239.105	8.548.817
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO							
Capital Próprio							
Capital subscrito	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Outros instrumentos de capital próprio	960.000	960.000	960.000	960.000	960.000	960.000	960.000
Reserva legais	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Outras reservas	7.731.808	7.731.808	7.731.808	7.731.808	7.731.808	7.731.808	7.731.808
Resultados transitados	(9.156.860)	(9.156.860)	(9.156.860)	(9.156.860)	(9.156.860)	(10.777.143)	(8.556.553)
	734.947	734.947	734.947	734.947	734.947	(885.335)	1.335.255
Resultado Líquido do Exercício	1.341.025	53.140	436.430	969.836	1.341.025	(2.781.091)	(2.220.590)
Total do Capital Próprio	2.075.973	788.088	1.171.378	1.704.783	2.075.973	(3.666.426)	(885.335)
Passivo							
Passivo não Corrente							
Provisões	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.353.076
Financiamentos obtidos	0	0	0	0	0	0	0
Total do passivo não corrente	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.237.253	1.353.076
Passivo corrente							
Fornecedores	1.825.940	2.680.319	2.356.707	2.252.687	1.825.940	3.153.805	3.831.027
Adiantamentos de clientes	300.530	300.530	300.530	300.530	300.530	300.530	21.188
Estado e outros entes públicos	97.586	85.486	85.486	85.486	97.586	97.574	129.007
Financiamentos obtidos	0	0	0	0	0	0	0
Outras dívidas a pagar	959.129	959.129	959.129	959.129	959.129	4.978.229	3.961.715
Diferimentos	138.139	138.139	138.139	138.139	138.139	138.139	138.139
Total do Passivo Corrente	3.321.325	4.163.604	3.839.992	3.735.972	3.321.325	8.668.277	8.081.076
Total do Passivo	4.558.578	5.400.857	5.077.245	4.973.225	4.558.578	9.905.530	9.434.152
Total do capital próprio e do passivo	6.634.551	6.188.944	6.248.623	6.678.008	6.634.551	6.239.105	8.548.817

Tendo em conta o Art.º 35.º do Código das Sociedades Comerciais, e dado os sucessivos resultados negativos que a Ferconsult tem apresentado nos últimos anos, o acionista em 2018 irá suprir os capitais negativos de forma a dar cumprimento o referido artigo, conforme se evidencia no quadro supra.

Un.: €

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2018	2018	2018	2018	2018	2017	2016
	Previsão	1.º TRIM	2.º TRIM	3.º TRIM	4.º TRIM	Estimativa	Real
Vendas e Serviços Prestados	5.936.597	1.504.160	1.477.479	1.477.479	1.477.479	2.217.232	5.536.697
Ganhos/perdas imputadas às subsidiárias:	-	-	-	-	-	(418.422)	(15.454)
Fornecimentos e serviços externos	(2.025.668)	(547.464)	(492.735)	(492.735)	(492.735)	(1.693.523)	(3.027.880)
Gastos com o pessoal	(2.553.831)	(902.562)	(600.461)	(450.346)	(600.461)	(2.842.080)	(3.702.055)
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	-	-	(680.593)
Outros rendimentos e ganhos	17.500	4.375	4.375	4.375	4.375	39.275	77.096
Outros gastos e perdas	(19.440)	(4.860)	(4.860)	(4.860)	(4.860)	(39.656)	(330.244)
Resultado antes de depreciações, gastos d	1.355.158	53.649	383.798	533.913	383.798	(2.737.175)	(2.142.433)
Gastos/reversões de depreciação e de an	(1.732)	(433)	(433)	(433)	(433)	(31.632)	(66.068)
Resultado operacional (antes de gastos de	1.353.425	53.215	383.365	533.480	383.365	(2.768.807)	(2.208.501)
Juros e gastos similares suportados	(300)	(75)	(75)	(75)	(75)	(196)	-
Resultado antes de impostos	1.353.125	53.140	383.290	533.405	383.290	(2.769.003)	(2.208.501)
Imposto sobre o rendimento do exercíci	(12.100)	-	-	-	(12.100)	(12.088)	(12.088)
Resultado líquido do exercício	1.341.025	53.140	383.290	533.405	371.190	(2.781.091)	(2.220.589)

Un.:€

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	2018	2018	2018	2018	2018	2017	2016
	Previsão	1.º TRIM	2.º TRIM	3.º TRIM	4.º TRIM	Estimativa	Real
Atividades operacionais							
Recebimentos de clientes	5.423.970	1.386.552	1.498.908	1.039.602	1.498.908	4.254.870	4.990.565
Pagamentos a fornecedores	(2.858.064)	(525.482)	(816.346)	(596.755)	(919.482)	(2.761.019)	(2.314.902)
Pagamentos ao pessoal	(2.553.831)	(902.562)	(600.461)	(450.346)	(600.461)	(2.892.172)	(3.689.505)
Caixa gerada pelas operações	12.075	(41.492)	82.100	(7.498)	(21.035)	(1.398.322)	(1.013.842)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	(12.088)	(12.088)	-	-	-	(22.284)	(32.164)
Outros pagamentos / Recebimentos atividade operacional	(1.940)	(485)	(485)	(485)	(485)	756.414	523.678
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	(1.953)	(54.065)	81.615	(7.983)	(21.520)	(664.191)	(522.328)
Atividades de investimento							
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	2.100	1.800
Total dos recebimentos	-	-	-	-	-	2.100	1.800
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-	(81)
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	(2.697)
Total dos pagamentos	-	-	-	-	-	-	(2.778)
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-	-	-	-	-	2.100	(978)
Atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Financiamentos Acionista	-	-	-	-	-	862.364	-
Total dos recebimentos	-	-	-	-	-	862.364	-
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	-	-	-	-	-	(421.050)	-
Juros e gastos similares	(300)	(75)	(75)	(75)	(75)	(987)	(71)
Total dos pagamentos	(300)	(75)	(75)	(75)	(75)	(422.037)	(71)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	(300)	(75)	(75)	(75)	(75)	440.327	(71)
Varição de caixa e seus equivalentes (4)=(1)+(2)+(3)	(2.253)	(54.140)	81.540	(8.058)	(21.595)	(221.765)	(523.377)
Efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	5.759	9.385
Caixa e seus equivalentes no início do período	60.106	60.106	5.966	87.506	79.448	276.112	790.104
Caixa e seus equivalentes no fim do período	57.853	5.966	87.506	79.448	57.853	60.106	276.112

ANEXO II – Declaração de Conformidade

DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

Em cumprimento das orientações constantes da Circular nº 3708, de 7 de agosto de 2017 emitida pela Direção-Geral do Tesouro e Finanças, referente às “Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão – 2018”, o Conselho de Administração da sociedade **Ferconsult, S.A.** apresenta, para os devidos efeitos, declaração de conformidade, confirmando que o Plano de Atividades e Orçamento para 2018, carregado na plataforma SIRIEF e submetido à apreciação do Órgão de Fiscalização, foi elaborado de acordo com a Proposta de Orçamento de Estado para 2018, preparada no referencial de contas públicas e remetida à DGO – Direção Geral do Orçamento.

Lisboa, 06 de dezembro de 2017

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Índice de Quadros

Quadro 1 – Pressupostos Macroeconómicos de Referência 2018-2020.....	4
Quadro 2 – Princípios Financeiros 2018.....	5
Quadro 3 – Gastos com Pessoal.....	8
Quadro 4 – Detalhe de Entradas e Saídas de Pessoal.....	9
Quadro 5 – Movimento de Trabalhadores entre o ML e a Ferconsult.....	9
Quadro 6 – Demonstração de Resultados 2016-2020.....	9
Quadro 7 – EBITDA corrigido - Apuramento.....	10
Quadro 8 – EBITDA corrigido – Gastos e Rendimentos Operacionais.....	10
Quadro 9 – Rendimentos Operacionais.....	10
Quadro 10 – Gastos Operacionais.....	11
Quadro 11 – Gastos com Pessoal.....	11
Quadro 12 – Plano de Redução de Custos (PRC).....	11
Quadro 13 – Gastos com Frota Automóvel.....	12
Quadro 14 – Prazo Médio de Pagamentos.....	12