

Plano de Atividades
e Orçamento (PAO)
para o triénio 2023 – 2025

15 DE FEVEREIRO DE 2023

GESBA – Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

Rua de Santa Rita, nº 56 – Quebradas de Cima – São Martinho - 9000-238 FUNCHAL

Índice

1. Introdução.....	4
2. Missão, Visão e Valores.....	6
3. Estratégia e Objetivos.....	7
4. Políticas	11
4.1 Procura/Oferta.....	11
4.2 Preços/Tarifária.....	11
4.3 Recursos Humanos.....	12
4.4 Controlo e adequação de gastos	12
5. Orçamento.....	13
5.1 Pressupostos	13
5.2 Orçamento de Exploração	13
5.2.1 De Rendimentos.....	13
5.2.2 De Gastos	17
6. Plano de Investimentos Plurianual e Fontes de Financiamento	21
6.1 Principais investimentos	21
6.2 Fontes de Financiamento.....	24
7. Financiamento.....	24
7.1 Remunerado.....	24
7.2 Não Remunerado	24
7.3 Breve análise de avaliação de risco de crédito	25
8. Orçamento de Tesouraria (Fluxos de Caixa)	26
9. Cumprimento das Orientações.....	27
9.1 Crescimento do Volume de Negócios.....	27
9.2 Crescimento dos Gastos Operacionais e respetivas rubricas	27
9.3 Evolução do EBITDA Recorrente.....	27

Plano de Atividades e Orçamento (PAO) 2023-2025

9.4 Eficiência Operacional e Medidas de Otimização do Desempenho	28
9.5 Redução do Volume de Pagamentos em Atraso (“arrears”)	28
9.6 Evolução do Prazo Médio de Pagamentos (PMP em dias)	28
9.7 Racionalização e Adequação dos Recursos Humanos	29
10. Indicadores Económico e Financeiros	29
11. Demonstrações Financeiras Previsionais	30
11.1 Demonstração da Posição Financeira Previsional (Balanços)	30
11.2 Demonstração de Resultados por Naturezas Previsional	31
11.3 Demonstração dos Fluxos de Caixa Previsional	32
12.1 Demonstração da Posição Financeira Trimestral (Balanços)	33
12.2 Demonstração de Resultados por Naturezas Trimestral	34
12.3 Demonstração dos Fluxos de Caixa Trimestral	35
Anexos	37
I. Mapa de Exploração Mensal de 2023	37
II. Parecer do Órgão de Fiscalização.....	37

1. Introdução

A Gesba – Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda., foi constituída no dia 4 de maio de 2008, na concretização dos termos da Resolução nº 834/2007, de 2 de agosto, em que o Governo Regional da Madeira considerando que o sistema vigente no sector da banana não resolvia nem satisfazia os interesses dos produtores e poderia pôr em causa a sustentação do sector e o acesso a futuros apoios comunitários, comprovável pela situação económica e financeira das cooperativas de banana.

Nessa resolução, o Governo considerou ser do interesse público ter uma intervenção direta, com o fim de reorganizar, estabilizar e criar condições, com medidas diferenciadas que permitam responder aos problemas com que a Região se debate ao nível do sector. A implementação de uma nova estruturação no sector da banana que permita remunerar adequadamente, em tempo útil e sem atrasos, o produtor e definir e instituir uma adequada política comercial que valorize o produto **Banana da Madeira**, viabilizando-o em termos económicos e financeiros.

Reconhecendo ainda a dimensão da produção regional, comparativamente com as demais regiões produtoras de banana, essa reestruturação, estrategicamente, abarcou toda a produção regional, de forma a otimizar a gestão dos recursos e meios disponíveis, em parceria com todos os interlocutores do sector, concretizando assim as orientações definidas no Plano de Desenvolvimento Económico e Social da Região Autónoma da Madeira para 2007-2013, no âmbito das medidas de apoio ao sector da agricultura.

A Gesba é uma sociedade constituída por capitais exclusivamente públicos (Art. 3.º do Decreto Legislativo Regional n.º 13/2010/M, de 5 de agosto, que estabelece o regime jurídico do sector empresarial da RAM), com um capital social de 500.000,00 € que está dividido em duas quotas: uma quota no valor nominal de 475.000,00 €, pertencente ao sócio Região Autónoma da Madeira, e uma quota no valor nominal de 25.000,00 €, pertencente ao sócio Património – Titularidade e Gestão do Património Público Regional, S.A.

A GESBA iniciou a sua atividade operacional a 1 de setembro de 2008, com o contrato de cessão de estabelecimento, incorporando os equipamentos e trabalhadores da COOPOBAMA – Cooperativa de Produtores de Banana da Madeira, CRL.

Do mesmo modo, a 1 de outubro de 2008, começou a exploração do estabelecimento da Cooperativa Agrícola dos Produtores de Frutas da Madeira, CRL.

Os contratos de cessão de exploração acima referidos foram celebrados no âmbito do Acordo celebrado em 15/05/2008 entre a Região Autónoma da Madeira e as cooperativas acima mencionadas, nos termos do qual foram equacionadas medidas de reestruturação do sector, nomeadamente nas operações de recolha, transporte, tratamento e comercialização da Banana da Madeira.

Por Despacho nº 120/2009 de sua Excelência o Secretário Regional do Ambiente e Recursos Naturais, a GESBA é reconhecida para efeitos de acesso às ajudas da Medida 2 – Apoio à produção para o mercado de produtos da Região Autónoma da Madeira (RAM), Ação 2.5 Fileira da Banana, e do sub-programa a favor das produções agrícolas para a RAM, dado que esta reúne os meios técnicos adequados para o acondicionamento e comercialização de banana.

Desde novembro de 2017, a empresa além de ter por objeto a gestão, administração e exploração dos meios de produção da Banana na Madeira, a sua subsequente distribuição e comercialização e, em especial, a obrigação de prestar apoio à produção, à sua recolha junto do produtor, à sua classificação, embalagem e preparação para o comércio e distribuição, a gestão e comercialização de outros produtos nos sectores de produção que integram o sector primário e agroindustrial da região que contribuam para a sua valorização, passou também a ter a produção de frutos tropicais e subtropicais, designadamente de banana, abacates e anonas e outros produtos frutícolas e hortícolas; atividade de viveirista na vertente de produção e comercialização; atividades de investigação científica e desenvolvimento e de ensaios e análises técnicas associadas ao setor primário e agroindustrial; atividades de serviços relacionados com a agricultura, fruticultura e horticultura; formação na área da agricultura, fruticultura e horticultura; museologia do setor da Banana da Madeira; agroturismo; exploração, cessão e/ou concessão de estabelecimentos comerciais de bar, snack-bar, restauração e similares de hotelaria, bem como de souvenirs e merchandising.

2. Missão, Visão e Valores

MISSÃO:

A GESBA, atualmente, recebe a produção de mais de 2900 bananicultores, que se dedicam ao cultivo da “Banana da Madeira”, e tem como principal missão a colheita/recolha da Banana da Madeira no produtor passando pela classificação, certificação, embalagem e preparação para a distribuição e comércio. Detentora da marca Banana da Madeira, a GESBA está empenhada em valorizar o produto e promover o seu consumo e os seus benefícios.

Em novembro de 2017, foram acrescentadas competências à GESBA, nomeadamente ligadas a atividades de: investigação científica e experimentação, viveiristas, formativas na área da agricultura, museológicas, culturais e turísticas. Neste ano, a empresa passou também a ter por objeto a gestão e comercialização de outros produtos que integram o sector primário e agroindustrial da Região e que contribuem para a sua valorização, como é o caso das frutas tropicais e subtropicais: Abacate e Anona da Madeira.

VISÃO:

A GESBA desenvolve a sua atividade tendo como visão a sustentabilidade do setor da banana na Região Autónoma da Madeira, assegurando o escoamento e a valorização da produção, bem como criando condições para o aumento do rendimento dos produtores.

Trabalhamos para a contínua melhoria da qualidade da Banana da Madeira e para o maior conhecimento sobre as suas especificidades ao nível do cultivo e das suas características tão diferenciadoras, apostando na formação, na modernização, Investigação e experimentação, de modo a inovar as técnicas de produção e cultivo, transporte e processamento, as quais rentabilizarão a produção e, ao mesmo tempo, manterão as características tão genuínas da nossa fruta.

A empresa visa ainda promover a transmissão do conhecimento, dando a conhecer a história, as formas de cultivo e um vislumbre sobre a cultura da banana, através de um espaço interpretativo\ museológico, que promove não só o nosso produto, mas também a Região.

Valores:



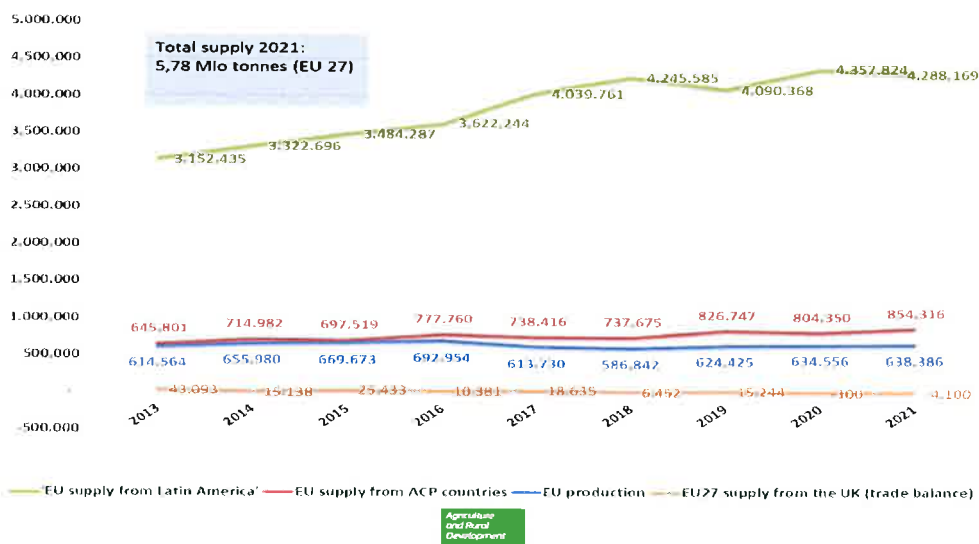
3. Estratégia e Objetivos

➤ Comercialização da banana

O fornecimento de banana no mercado da União Europeia é garantido em cerca de 89% pela América Latina, pelas bananas vulgarmente denominadas por “Dollar”, e pelos países do ACP (associação de 79 países da África, Caribe e Pacífico). Os restantes 11% é garantido pela produção comunitária, essencialmente através das produções de quatro Regiões Ultraperiféricas da Europa (RUP): Canárias, Guadalupe, Martinica e Madeira. A comercialização de Banana da Madeira no mercado europeu, representa apenas 3.5% do fornecimento interno.



Supply of bananas in the EU 2013-2021 (tonnes)



EU banana market, European Commission, DG Agriculture and Rural Development, Unit E2 Wine, spirits and horticultural products, November 2022.

Num mercado extremamente competitivo, a estratégia da Banana da Madeira passa pela diferenciação do produto e pela garantia de qualidade, o que tem permitido o escoamento total da produção.

➤ Valorização do produto

Os produtos alimentares, onde se incluem os frutícolas, como é o caso da Banana da Madeira, para terem valor acrescentado, devem cumprir cada vez mais às exigências do mercado e dos consumidores e os requisitos de qualidade. A Gesba desde a primeira hora apostou na modernização das instalações e na implementação de procedimentos para garantir toda a qualidade e a segurança alimentar do nosso produto.

Em 2016, após a conclusão do centro de Processamento de Banana da Ponta do Sol, ficaram reunidas as condições para a implementação de duas importantes certificações:

- GLOBALG.A.P. referência nos sistemas de Boas Práticas Agrícolas (BPA), cuja certificação abrange todas as etapas da produção, que se iniciou em 2017, com a certificação de 100 explorações agrícolas e que ao momento abrange mais de 640 unidades de produção cultivadas a banana.
- ISO 22000 - Gestão do Sistema de Segurança Alimentar.

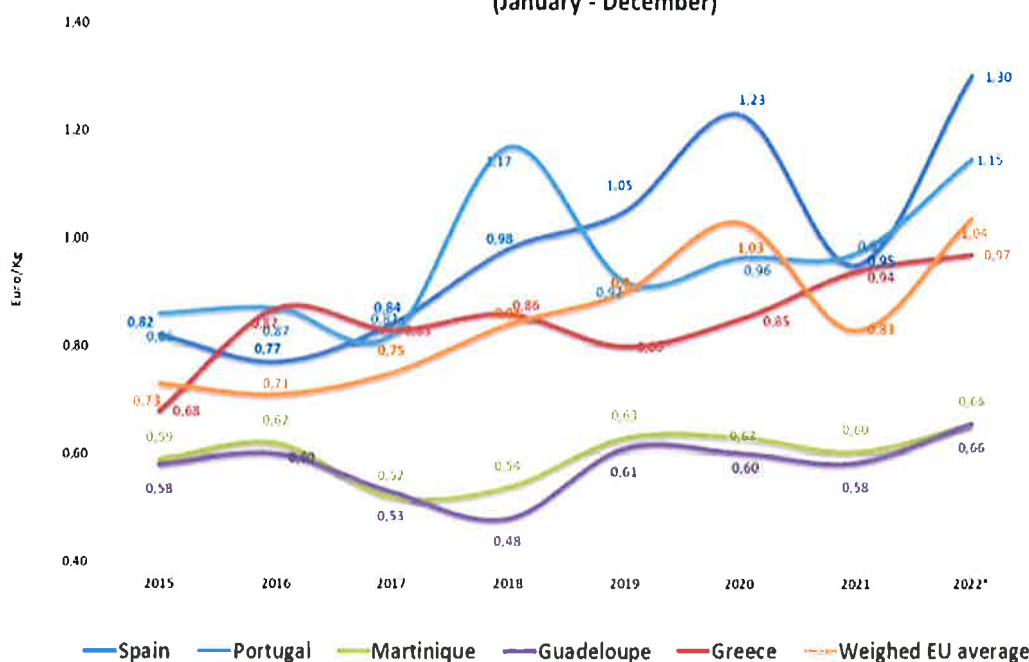
Está em fase final de conclusão o novo Centro de Processamento de Banana de São Martinho, que permitirá responder ao aumento da produção, com mais eficácia e rapidez, com mais qualidade, tornando assim possível implementar a norma de qualidade ISO 22000 no referido centro e proporcionar condições para estender a certificação Global GAP a mais explorações agrícolas cultivadas a bananeiras.

A certificação da qualidade do produto apresenta-se como um dos maiores desafios da GESBA para os próximos 3 anos.

O trabalho em prol da qualidade, certificação e segurança alimentar do produto, permitiu e permitirá o seu posicionamento e a sua valorização no mercado. A Banana da Madeira, nos anos 2015, 2016, 2018 e 2021, foi a mais bem vendida na Europa.



Prices of banana produced in the EU and marketed outside their region of production
(prices at the first port of unloading (goods not unloaded))
(January - December)



source: MS notifications



forecast 15.10.2022

➤ **Aumento do rendimento dos produtores**

A valorização da Banana da Madeira permitirá atingir um outro grande desafio, o aumento do rendimento dos produtores.

A crescente inflação a que assistimos nos últimos tempos, refletiu-se no aumento do preço das matérias-primas, fatores de produção e combustíveis.

Face ao exposto, aumentou-se o preço da Banana da madeira, nas seguintes condições:

- Aumento do preço base em € 0,05 / Kg
- Acréscimo de € 0,05 / Kg pela entrega da produção diretamente nos centros de processamento
- Acréscimo pela adesão ao referencial Global Gap mais € 0,02 / Kg

➤ **Assegurar as explorações**

De forma a proteger as explorações agrícolas dos produtores de Banana da Madeira, continuaremos a apostar no seguro de colheitas: 35% assumido pela Gesba e 65% participado pelo PRODERAM.

➤ **Valorização dos recursos humanos**

Está em fase de conclusão o Acordo de Empresa, instrumento que visa reorganizar e motivar todos os recursos humanos da empresa, tendo em conta as especificidades do setor, onde serão previstos os respetivos grupos funcionais, cargos e funções a exercer em regime de comissão de serviços, categorias profissionais, o sistema retributivo, assente em níveis e posições remuneratórias, o regime da alteração do posicionamento remuneratório, assente num regime de avaliação, objetivo, simples e adequando às funções e atividades da empresa.

4. Políticas

4.1 Procura/Oferta

Apesar da produção de Banana da Madeira ocorrer ao longo de todo o ano, a mesma é afetada sazonalmente ao nível das quantidades.

Os 6 meses de maior produção - maio, junho, julho, agosto, setembro e outubro – representam cerca de 2/3 da produção anual. Esta maior oferta de produto no mercado é inversamente proporcional à procura, uma vez que durante esse período há uma grande oferta de outras frutas fresca e de época em Portugal Continental, principal mercado da Banana da Madeira.

Uma vez que o período de maior produção não é acompanhado por uma maior procura do produto, mas sim o seu contrário, a sazonalidade afeta e reflete-se, ao longo do ano, na valorização da Banana da Madeira nos mercados.

Nos últimos quatro anos, para combater a desvalorização do produto, a Gesba, a través dos nossos distribuidores, apostou durante o pico da produção em novos mercados.

4.2 Preços/Tarifária

A Gesba procederá ao pagamento de banana aos produtores conforme tabela seguinte, a qual inclui o valor referido na tabela de preços de aquisição, acrescido do adiantamento do valor da ajuda comunitária à banana: **0,36 €/Kg**.

Unid: Kg / euros

CATEGORIAS	novembro a abril			maio a outubro		
	CONVENCIONAL	BIOLÓGICA	CONVERSÃO	CONVENCIONAL	BIOLÓGICA	CONVERSÃO
Banana Extra	0,800	1,160	1,060	0,710	1,070	0,970
Banana de I	0,710	1,060	0,960	0,620	0,970	0,870
Banana de II	0,606	0,760	0,660	0,516	0,670	0,570
Banana de I - Bagos	0,496	-----	-----	0,406	-----	-----

Acréscimo:	Entrega na Estrada: 0,03 € / Kg
	Entrega no Armazém: 0,15 € / Kg
	Entrega referencial Global Gap: 0,04 € / Kg

Inclui um adiantamento da ajuda comunitária de 0,36 € / Kg

4.3 Recursos Humanos

Dando seguimento a uma política de recursos humanos criteriosa e tendo em vista uma maior otimização da relação custo/benefício, prevê-se neste orçamento a admissão temporária de 77 trabalhadores para reforço dos centros de processamento e do BAM, para o ano de 2023.

Fluxo de trabalhadores	DEZ 2022	2023											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
		35	0	7	0	35	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhadores ativos	261	296	296	303	303	338	338	338	338	338	338	338	338

A Gesba encontra-se a finalizar uma proposta de Acordo de Empresa para ser objeto de um pedido de aprovação prévia pelo membro do Governo responsável pela área das finanças e para ser apresentada aos sindicatos que representam os seus trabalhadores, para efeitos de negociação coletiva.

O objetivo da empresa é que o Acordo de Empresa entre em vigor em janeiro, com efeitos retroativos, quantos às cláusulas com expressão pecuniária, ao dia 01.01.2023.

4.4 Controlo e adequação de gastos

A Gesba tem uma política organizacional que procura maximizar os recursos disponíveis, bem como o controlo dos gastos com aquisições e fornecimentos, priorizando o bom funcionamento dos serviços prestados: recolha, processamento e expedição da Banana da Madeira.

5. Orçamento

5.1 Pressupostos

Vem a gerência submeter à apreciação e votação o Orçamento e Plano de Atividades para o exercício económico de 2023 com os seguintes pressupostos gerais:

- 1 - Quantidade de banana a comercializar – 22.300.000 Kg;
- 2 – Aumento dos preços à produção pela aquisição da Banana da Madeira:
 - Preço base com mais € 0,05 / Kg
 - Acréscimo pela entrega em armazém mais € 0,05 / Kg
 - Acréscimo pela adesão ao referencial Global Gap mais € 0,02 / Kg
- 2 – Redução do adiantamento da ajuda de € 0,392 / Kg para € 0,36 / Kg;
- 4 - Manutenção do seguro de colheitas num valor anual até 165.000 euros (35% assumido pela Gesba e 65% participado pelo PRODERAM);
- 5 – Salário mínimo para a RAM de 780 euros e adaptação salarial ao novo acordo de empresa;
- 6 - Recebimento das ajudas conforme Portaria nº 462/2016 de 31 de outubro;
- 7 - Investimentos:
 - 7.1. – Investimentos gerais de 125.000 euros;
 - 7.2. – Investimentos plurianuais do novo Centro de Processamento de Banana de São Martinho de 6.814.108 euros;
- 8 - Financiamento bancário em conta corrente de 6.000.000 euros;

5.2 Orçamento de Exploração

5.2.1 De Rendimentos

Consideram-se como referência os preços de venda verificados no ano de 2022 e o aumento de valor que se prevê incrementar ao produto. A Gesba, através dos seus clientes, procurará novas estratégias de comercialização, que incluam novos nichos de mercados, quer a nível nacional, quer ao nível das exportações, a preços diferenciados.

Considerou-se que 85% de Banana da Madeira terá como destino o mercado nacional/internacional e 15% para o mercado regional.

As vendas têm por base as quantidades e o preço médio, conforme mapas abaixo:

Plano de Atividades e Orçamento (PAO) 2023-2025

Unid: Kg

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Vendas - QUANTIDADES	1 417 308	1 108 203	1 454 896	1 511 202	1 841 991	2 340 559	2 421 091	2 532 597	2 865 308	2 243 826	1 762 706	1 002 315	22 300 000
Banana Nacional	1 211 598	945 648	1 243 732	1 291 866	1 574 644	2 000 850	2 069 604	2 165 015	2 278 485	1 918 157	1 506 867	858 839	19 083 376
Banana Madeira Extra - MN	1 045 291	815 245	1 073 014	1 114 541	1 239 164	1 644 745	1 638 759	1 378 545	1 130 336	1 027 383	1 300 030	739 227	13 141 380
Banana Madeira I - MN	124 909	97 491	128 222	133 185	162 332	206 277	213 375	223 202	234 898	197 752	155 350	88 336	1 955 334
Banana Madeira II - MN	39 891	31 135	40 949	42 534	51 844	65 877	68 143	71 282	75 017	63 154	49 613	28 211	627 649
Bogós - Cat. I - MN	1 507	1 176	1 547	1 607	1 969	2 489	2 575	2 693	2 834	2 382	1 874	1 056	23 714
Banana Espanha/Marrocos/Outros													
Banana Madeira Extra - MN	0	0	0	0	119 340	681 462	751 842	485 254	835 380	427 482	0	0	3 304 900
Banana Madeira I - MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banana Regional	205 708	160 554	211 164	219 336	287 347	339 709	351 997	387 581	388 843	325 869	255 839	145 476	3 236 624
Banana Madeira Extra - MR	112 358	87 695	115 338	119 801	145 025	135 549	191 933	200 773	211 254	177 581	139 740	79 459	1 767 845
Banana Madeira I - MR	32	25	30	34	41	52	54	57	59	50	39	22	498
Banana Madeira II - MR	54 263	42 352	55 702	57 858	70 522	85 610	92 693	96 963	102 043	85 907	67 487	38 374	853 774
Bogós - Cat. I - MR	39 056	30 463	40 092	41 643	50 739	64 497	66 716	69 739	73 448	61 332	48 574	27 620	614 507
Banana Madeira - S. Classif	952	743	977	1 015	1 237	1 572	1 627	1 701	1 791	1 507	1 184	673	14 981

Unid: euros

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Vendas - PREÇOS												
Banana Nacional												
Banana Madeira Extra - MN	1,60	1,60	1,60	1,60	1,25	0,85	0,65	0,65	0,75	1,10	1,60	1,60
Banana Madeira I - MN	1,55	1,55	1,55	1,55	1,20	0,80	0,60	0,60	0,70	1,05	1,55	1,55
Banana Madeira II - MN	1,50	1,50	1,50	1,50	1,15	0,75	0,55	0,55	0,65	1,00	1,50	1,50
Bogós - Cat. I - MN	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Banana Espanha/Marrocos/Outros												
Banana Madeira Extra - MN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	0,40	0,40	0,40	0,30	0,40	0,00	0,00
Banana Madeira I - MN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,35	0,35	0,35	0,25	0,35	0,00	0,00
Banana Regional												
Banana Madeira Extra - MR	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965	0,965
Banana Madeira I - MR	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915	0,915
Banana Madeira II - MR	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895	0,895
Bogós - Cat. I - MR	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536	0,536
Banana Madeira - S. Classif	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15

Muito embora nos últimos anos, devido às oscilações climáticas que se têm vindo a registar, a exportação da Anona e Abacate da Madeira não se verificou durante o ano de 2021 e 2022, sendo a produção de Anona e Abacate da Madeira toda comercializada em mercado regional.

Entre 2023 e 2025, prevê-se a comercialização da Anona e Abacate da Madeira, tendo por base os preços médios e quantidades e estimando o seu volume de negócios anual em 11.000 euros.

A Gesba continuará a trabalhar junto com os seus clientes no sentido de melhorar a introdução destas frutas no mercado continental.

Ao abrigo do POSEI, a comercialização de outras frutas terá um apoio de 10% sobre o valor das vendas, que se prevendo-se para o triénio, montante anual de 1.100 euros.

Unid: Kg

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Anona da Madeira	300	350	360	300	240	0	0	0	0	0	200	250	2.000
Abacate da Madeira	300	350	360	300	240	0	0	0	0	0	200	250	2.000

Unid: euros

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Anona da Madeira Preço / Kg	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,50	2,50
Abacate da Madeira Preço / Kg	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00	3,00

Receitas com a exploração do Centro de Investigação e Experimentação da Banana da Madeira

- Venda de bananeiras

O preço unitário é de € 2,65, o qual inclui o valor da planta (€ 1,90) e do vaso (€ 0,75), sendo que este último é devolvido ao comprador com a entrega do vaso. Considerando apenas a venda das plantas, estima-se uma receita anual de 28.500 euros.

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Bananeiras (Quant)	450	600	700	800	1.650	1.850	1.900	1.950	1.850	1.750	900	600	15.000
Bananeiras (Valor)	855	1.140	1.330	1.520	3.135	3.515	3.610	3.705	3.515	3.325	1.710	1.140	28.500

- Receitas do BAM – Centro da Banana da Madeira

O Centro de Investigação e Experimentação de Banana da Madeira no Lugar de Baixo está dotado dos seguintes serviços/estruturas funcionais:

- ❖ Departamento de Investigação e Qualidade;
- ❖ Departamento de Formação e Apoio ao Produtor;
- ❖ Centro Interpretativo da Banana da Madeira;
 - Exposição permanente
 - Caminho Agrícola e Turístico
- ❖ Espaço de Merschandising
- ❖ Bar
- ❖ Estufas (viveiros de bananeiras);
- ❖ Outras infraestruturas/equipamentos agrícolas

Consideraram-se o número de visitantes abaixo indicados. Relativamente ao valor de entrada, tivemos em consideração os preços praticados noutros espaços de visita situados na região (Jardim Botânico, Grutas de São Vicente, Parque Temático da Madeira). Neste espaço temos preços diferenciados para adultos, crianças, grupos, agência de viagens, etc., mas para efeitos de análise consideramos um preço médio de entrada € 6,00.

Assim, prevê-se uma receita total de 429.000 euros correspondente às seguintes rúbricas:

- Entradas para a visita ao Centro Interpretativo da Banana da Madeira
- Merchandising
- Bar

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Dias Mês	25	24	26	26	26	26	27	27	26	27	26	26	312
Visitantes / Dia	90	90	90	100	100	150	150	150	150	100	100	100	
Visitantes / Mês	2.250	2.160	2.340	2.600	2.600	3.900	4.050	4.050	3.900	2.700	2.600	2.600	35.750
Entradas	13.500	12.960	14.040	15.600	15.600	23.400	24.300	24.300	23.400	16.200	15.600	15.600	214.500
Merchandising *	5.625	5.400	5.850	6.500	6.500	9.750	10.125	10.125	9.750	6.750	6.500	6.500	89.375
Bar	7.875	7.560	8.190	9.100	9.100	13.650	14.175	14.175	13.650	9.450	9.100	9.100	125.125
	27.000	25.920	28.080	31.200	31.200	46.800	48.600	48.600	46.800	32.400	31.200	31.200	429.000

Q1: Orçamento de rendimentos

Valores em €	Real	Estimativa	Orçamento	Ano 2023 / Ano 2022	
	2021	2022	2023	Δ €	Δ %
vendas e serviços prestados	18.936.007	26.058.943	23.222.509	-2.836.434	-10,9%
Subsídios à exploração	6.994	4.887	7.050	2.163	44,3%
Outros rendimentos	286.375	245.547	337.458	91.911	37,4%
Total Rendimentos Operacionais *	19.229.376	26.309.377	23.567.017	-2.742.360	-10,4%

* Excluindo reversões, ganhos de aumentos de justo valor e juros

No ano de 2022, a Gesba registou o melhor ano de comercialização de Banana da Madeira, quer em quantidades, quer em volume de vendas. Alguns fatores explicam este ano atípico:

- Aumento da procura devido à escassez de outras bananas europeias, nomeadamente da banana das Canárias, que viu a sua produção reduzida pela catástrofe natural ocorrida em setembro de 2021 com a erupção do Vulcão de La Palma que destruiu centenas de hectares de bananal;

- Aumento da quantidade e da qualidade.

Face ao acima explanado, justifica-se a variação negativa apresentada para o orçamento de 2023, face ao 2022.

Q2: Outros rendimentos

Valores em €	Real	Estimativa	Orçamento	Ano n+1/Ano n	
	2021	2022	2023	Δ €	Δ %
Rendimentos suplementares	0	0	0	0	0,0%
Recuperação dívidas a receber	0	0	0	0	0,0%
Subsídios ao investimento	257.452	221.818	337.458	115.640	52,1%
Outros rendimentos operacionais	28.923	23.729	0	-23.729	-100,0%
Total de Outros Rendimentos	286.375	245.547	337.458	91.911	37,4%

5.2.2 De Gastos

O mundo foi fortemente afetado pela pandemia da COVID-19 e pelo conflito entre a Rússia e a Ucrânia, provocando uma desaceleração da economia mundial. À medida que o desconfinamento foi acontecendo, houve uma crescente procura de energia e matérias-primas nos mercados. Esta situação levou, nos últimos meses, a uma pressão inflacionista a nível mundial, encarecendo as fontes de energia fósseis e as matérias-primas.

No ano de 2023, prevê-se a continuidade desta pressão inflacionista nos mercados, o que encarecerá os custos de aquisições para a Gesba.

Ainda assim, os efeitos que poderão advir do referido conflito não comprometerão a continuidade da operacionalidade da Gesba.

Q3: Orçamento de gastos

Valores em €	Real	Estimativa	Orçamento	Ano 2023 / Ano 2022	
	2021	2022	2023	Δ €	Δ %
CMVMC	8.871.116	14.676.540	12.909.157	-1.767.383	-12,0%
Fornecimentos e serviços externos	3.487.050	3.848.079	3.781.821	-66.258	-1,7%
Gastos com o pessoal	4.872.579	5.478.450	5.510.615	32.165	0,6%
Cash costs operacionais (GO)	17.230.745	24.003.069	22.201.593	-1.801.476	-7,5%
Outros gastos operacionais	788.969	1.304.775	42.644	-1.262.131	-96,7%
Total de Gastos Operacionais	18.019.714	25.307.844	22.244.237	-3.063.607	-12,1%
Provisões do período	0	0	0	0	0,0%
Imparidades por dívidas a receber	33.275	0	0	0	0,0%
Outras imparidades	0	0	0	0	0,0%
Outros gastos	0	0	0	0	0,0%
Total de Gastos *	18.052.989	25.307.844	22.244.237	-3.063.607	-12,1%

* Excluindo gastos de depreciação e amortização, juros e imposto sobre rendimento

Nota: *Cash Costs* operacionais=CMVMC + FSE+PESSOAL

Plano de Atividades e Orçamento (PAO) 2023-2025

O custo de aquisição da banana, tendo por base os preços de aquisição abaixo mencionados, atingirá o montante de 9.877.268 euros.

Unid: euros

	INVERNO				VERÃO						INVERNO		MÉDIA ANUAL
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
Preço Médio Compra	0,461	0,498	0,498	0,498	0,415	0,418	0,418	0,423	0,422	0,409	0,503	0,502	0,455

Unid: Kg / euros

	INVERNO				VERÃO						INVERNO		TOTAL
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
Compra - QUANTIDADES	1.417.306	1.106.203	1.454.896	1.511.202	1.841.991	2.340.559	2.421.091	2.532.597	2.665.308	2.243.826	1.762.706	1.002.315	22.300.000
Compra - VALORES	590.890	550.889	724.538	752.579	764.426	978.354	1.012.016	1.071.288	1.124.760	917.725	886.641	503.162	9.877.268

Gastos com a aquisição de outras frutas

Unid: Kg / euros

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Anona da Madeira	300	350	360	300	240	0	0	0	0	0	200	250
Preço - Kg	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00
Abacate da Madeira	300	350	360	300	240	0	0	0	0	0	200	250
Preço - Kg	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,20	1,20

Gastos com os consumos de merchandising e bar

Prevê-se que os custos dos produtos consumidos no merchandising e bar irão atingir o montante de 75.075 euros, o que corresponde a 35% das vendas espetáveis.

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Merchandising / Bar	4.725	4.536	4.914	5.460	5.460	8.190	8.505	8.505	8.190	5.670	5.460	5.460	75.075

Gastos com processamento e embalamento

Prevê-se que o custo com as embalagens de cartão para a banana seja de 2.164.899 euros, pela aquisição de 1.309.679 caixas para acondicionamento da Banana da Madeira.

Para gastos com produtos e materiais de tratamento e embalamento da banana, nomeadamente: sacos para os cachos, papel para as caixas, fungicida, paletes, cobertores, etc, estima-se atingir o montante de 786.804 euros.

Para os gastos com caixas de cartão e materiais diversos para o processamento das outras frutas, prevê-se que o montante atinja os 711 euros.

Banana da Madeira	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Total
Caixas (Quant)	83.238	64.967	85.446	88.753	108.180	137.461	142.191	148.739	156.534	131.780	103.524	58.866	1.309.679
Valor Caixas	137.593	107.391	141.242	146.709	178.822	227.223	235.041	245.866	258.750	217.832	171.125	97.305	2.164.899
Matérias Diversas	50.006	39.030	51.333	53.319	64.990	82.581	85.423	89.357	94.039	79.168	62.193	35.364	786.804
Outras Frutas													
Caixas Anona (0,63 - 6/7 Kg)	29	34	35	29	23	0	0	0	0	0	19	24	194
Caixas Abacate (0,56 - 4 Kg)	42	49	50	42	34	0	0	0	0	0	28	35	280
Matérias Diversas	36	41	43	36	28	0	0	0	0	0	24	30	237

A previsão dos gastos com os fornecimentos e serviços externos deverão atingir o montante de 3.781.821 euros, sendo o transporte de mercadorias o maior gasto, com o valor de 2.050.273 euros, representando 54,21% do total da rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos, conforme demonstra o quadro abaixo.

Nesta rubrica não está previsto uma eventual reavaliação e/ou revisão dos preços dos contratos de fornecimento.

	2023	
Trabalhos Especializados	221.448	5,86%
ARM / Meia Serra	8.382	8,3%
Serviços segurança alimentar	48.200	20,89%
Serviços de informática	28.700	12,92%
SFV Eococert	0.044	4,54%
Global Gap / Graso	24.800	11,18%
RCC	8.200	7,32%
Consultoria sistema de qualidade	8.800	7,59%
Serviços especializados diversos	62.811	28,22%
Publicidade e Propaganda	63.962	1,69%
Vigilância e Segurança	1.952	0,05%
Honorários	70.800	1,87%
Conservação e Reparação	293.477	7,76%
Viaturas	142.782	48,66%
Equipamentos	95.142	32,42%
Instalações	50.572	17,29%
Diversos	5.000	1,70%
Outros Serviços Especializados	15.504	0,41%
Ferramentas e Utensílios	49.680	1,31%
Material de Escritório	25.170	0,67%
Electricidade	89.641	2,37%
Combustíveis	205.201	5,43%
Água	39.705	1,05%
Deslocações e Estadas	45.489	1,20%
Transporte de Mercadorias	2.050.273	54,21%
Transportes marítimos	1755.144	85,61%
Transportes terrestres	195.384	9,53%
Transportes aéreos	3.000	0,15%
Apram / OPII	96.745	4,72%
Rendas e Aluguers	166.980	4,42%
Comunicação	36.344	0,96%
Seguros	219.600	5,81%
Contencioso e Notariado	3.755	0,10%
Despesas de Representação	15.626	0,41%
Limpeza, Higiene e Conforto	158.780	4,20%
Outros Serviços	6.745	0,18%
TOTAL	3.781.821	100%

Prevê-se uma despesa para os gastos com trabalhos especializados no montante de 221.448 euros, onde se inclui os serviços prestados por terceiros com a segurança alimentar, certificação Global Gap/Grasp, consultoria para a qualidade, serviços de informática e outros serviços.

Para os gastos com a publicidade e propaganda prevê-se o montante de 63.962 euros para dar continuidade a pequenas campanhas promocionais do produto Banana da Madeira.

Para a conservação e reparação dos edifícios, dos equipamentos produtivos e administrativos, e de viaturas, prevê-se um encargo de 293.477 euros. Esta rubrica inclui também os gastos com a conservação e reparação dos monocarris do Sítio do Passo e do Sítio do Lombo, na Madalena do Mar, cedidos a título definitivo e gratuito, conforme Resolução do Conselho do Governo nº 854/2017 de 16 de novembro e os gastos com a unidade de tratamento de outras frutas localizada em Santana.

Orça-se a quantia de 89.641 euros e 39.705 euros, respetivamente, para os gastos de eletricidade e água no pressuposto da inflação no preço de aquisição (15% e 10%) em comparação ao ano de 2022.

O abastecimento de combustíveis é feito através de cartões de abastecimento, prevendo-se que esta rubrica atinja os 205.201 euros, considerando um aumento de 15% em relação a 2022.

A rubrica de rendas e alugueres que atingirá o montante de 166.980 euros inclui o aluguer em sistema de “renting automóvel” para 12 viaturas, o arrendamento do armazém no Parque Empresarial da Ribeira Brava (€ 3.165/mês) e aluguer de equipamentos (€ 1.250/mês).

As despesas de representação atingirão o montante de 15.626 euros.

Os gastos com a limpeza, higiene e conforto atingirão o montante de 158.780 euros, justificado pelas novas exigências do mercado na implementação das certificações Global Gap e de Segurança Alimentar, pelos gastos com a unidade Centro de Investigação e Experimentação de Banana da Madeira, no Lugar de Baixo, com a unidade de tratamento de outras frutas localizada em Santana.

Nos outros gastos de fornecimentos e serviços externos espera-se haver aumentos, na proporção das quantidades, em comparação com o ano de 2022.

6. Plano de Investimentos Plurianual e Fontes de Financiamento

6.1 Principais investimentos

O plano de investimentos para o ano de 2023 assenta essencialmente na conclusão do projeto do novo Centro de Processamento de Banana de São Martinho, no Funchal.

Plano de Investimentos Anual e Plurianual

Descrição do Investimento	Ano 2022 (Previsto no Plano de Investimento)			Ano 2022 (Estimativa do final do ano 2022)			Ano 2023			TOTAL
	(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)	
Centro Processamento São Martinho	Subsídio IFAP	4.465.450	7.954.794	Subsídio IFAP	2.812.500	5.827.011	Subsídio IFAP	2.812.500	6.814.108	12.641.119
	Emprest Bancário	3.000.000		Autofinanciamento	3.014.511		Emprest Bancário	6.000.000		
	Autofinanciamento	489.344		-----	0		Autofinanciamento	-1.998.392		
Equipamentos armazenagem - Rª Brava							Autofinanciamento	65.000	65.000	65.000
Centro Processamento São Martinho							Autofinanciamento	30.000	30.000	30.000
Certificação Global GAP/Grasp							Autofinanciamento	30.000	30.000	30.000

A descrição do investimento previsto para o Centro de Processamento de Banana de São Martinho será executado de acordo com o plano abaixo apresentado:

DESCRIÇÃO	ATÉ 2022	2023
ESTUDO PRÉMO / GEOTÉCNICO	31.829	0
ARQUITETURA E ESPECIALIDADES	158.737	0
LICENCIAMENTOS	75.305	0
ESTUDO DE VIABILIDADE ECONÓMICA, CANDIDATURA E ACOMPANHAMENTO	13.240	0
PROCEDIMENTOS DE CONTRATAÇÃO	52.500	0
ACOMP. / FISCALIZAÇÃO DA OBRA	91.070	117.090
ACOMP. / FISCALIZAÇÃO DOS EQUIPAMENTOS	0	200.000
OBRAS	3.882.330	3.115.170
EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	1.522.000	2.281.848
EQUIPAMENTOS DIVERSOS	0	1.100.000
TOTAL	5.827.011	6.814.108
		12.641.119

Este investimento foi condicionado pela legalização do terreno de São Martinho, Funchal, e também por atrasos no processo de licenciamento do projeto por parte da entidade camarária.

No dia 14 de janeiro de 2022 a Gesba adquiriu à Região Autónoma da Madeira o terreno no Poço Barral, em São Martinho com 12.488 m², pelo montante de € 1.287.520, destinado à construção do Centro de Processamento de Banana de São Martinho.

A pandemia causada pelo Coronavírus (Covid-19) e o conflito na Ucrânia continua a gerar restrições e condicionalismos a nível técnico, levando a uma reprogramação desta empreitada.

Prevê-se que as obras terminem até final de setembro de 2023.

O Governo Regional na Resolução nº 300/2017 de 11 de maio entendeu reconhecer e declarar para efeitos legais e de interesse público o projeto de Construção do Centro de Processamento de Banana de São Martinho, no Funchal.

Através da Resolução nº 255/2018 de 26 de abril de 2018, o Conselho de Governo reconheceu este projeto como “de interesse estratégico para a Região Autónoma da Madeira”.

A Gesba apresentou uma candidatura a fundos comunitários, ao abrigo do PRODERAM, para o projeto de Construção do Centro de Processamento de Banana de São Martinho, no Funchal, tendo sido aprovado um apoio de € 5.625.000,00 (75% do investimento elegível – € 7.500.000,00).

Este centro será apetrechado de uma estrutura com 6 linhas de normalização de banana e de um sistema paletizador automático. Está contemplado neste projeto de investimento a aquisição empilhadores elétricos, um sistema informático para implementação de código de barras bem como os respetivos projetos de arquitetura e engenharia e estudo de viabilidade económico/financeira.

A Gesba tem aprovada uma candidatura à Medida 16 – Cooperação, Submedida 16.2 - Apoio a projetos-piloto e ao desenvolvimento de novos produtos, práticas, processos e tecnologias, ao Proderam, em parceria com a *Universidade da Madeira*, a *ARDITI – Agência Regional para o Desenvolvimento da Investigação, Tecnologia e Inovação* e a *Altice Labs*.

Trata-se de um projeto piloto denominado “BASE - BANana SEnsing” e servirá para instalação de sensores com vista a monitorizar todo o processo de produção da banana, com foco na aplicação de uma agricultura de precisão e otimização de processos

A produção poderá ser otimizada com informações rápidas, certeiras, que usem referências reais e confiáveis, beneficiando a comercialização através de uma previsão mais fiável da produção.

O sensoriamento é a forma mais eficiente de conseguir informações sobre variáveis que podem afetar a produtividade do campo e prever a época de colheita das plantações.

A sinergia entre todas as entidades parceiras e a sua motivação, permitirá a concretização do objetivo do plano de ação que visa avaliar, através de sensoriamento o comportamento da bananeira em todo o seu ciclo de produção. Este projeto vai ao encontro dos principais objetivos da GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda., criada em 2008, em desenvolver a melhoria da qualidade e o aumento da notoriedade e valorização do produto Banana da Madeira.

Pretende-se, através da monitorização constante, identificar variáveis que, no ciclo produtivo da banana, influenciam de forma decisiva o seu crescimento e, posteriormente atuar sobre estas mesmas variáveis por forma a introduzir melhorias na comercialização do produto. É ainda objetivo do projeto, a criação de um painel de análise sensorial do produto para podermos avaliar corretamente a época de corte versus qualidade sensorial do produto (cortado na melhor altura).

No âmbito deste projeto foi instalado um teleférico especialmente adaptado às necessidades e à configuração do terreno. Um cabo sem fim, que circula por vários pontos dispostos em círculos para evitar esquinas, aproveitando o máximo do terreno. O cabo é operado por uma estação de controle elétrico com uma velocidade de funcionamento de 1 metro por segundo. O cabo situa-se aproximadamente 2 metros acima do solo para permitir a colocação de cachos de bananas que serão transportados por todas as estações e polias, existentes ao longo da linha, até ao hangar de recolha. O sistema permite fazer curvas à esquerda, direita, para cima ou para baixo, permitindo desta forma, tirar o maior partido do mesmo numa plantação de bananeiras.

Este projeto terá um investimento total de 552.542 euros e prevê-se participações financeiras não reembolsáveis do IFAP na ordem dos 497.287 euros. A Gesba, como entidade gestora, irá contribuir com o valor de 18.562 euros e os seus parceiros com o montante de 36.693 euros.

6.2 Fontes de Financiamento

O investimento Centro de Processamento de Banana de São Martinho no Funchal tem como fontes de financiamento:

Subsídios do IFAP:	5.625.000
Empréstimo Bancário:	6.000.000
Autofinanciamento:	1.016.119

7. Financiamento

7.1 Remunerado

Dados do Empréstimo Bancário	
Montante contratado	6.000.000,00 €
Tipo de contrato	Abertura de crédito com hipoteca
Finalidade	Apoio ao investimento
Taxa de juro contratual	Euribor a 6 meses (floor zero) + "spread" de 0,85%
Prazos	Prazo global: 144 meses Prazo de Carência/Utilização: 24 meses Amortização: 120 meses
Identificação do credor	Caixa Geral de Depósitos

7.2 Não Remunerado

Incentivos	Despesa Pública (euros)	Comparticipação Comunitária		Comparticipação Nacional	
		Valor (euros)	%	Valor (euros)	%
Subsídio Não Reembolsável	5.625.000,00	4.781.250,00	85	843.750,00	15
Subsídio Reembolsável	,00	,00	0	,00	0

7.3 Breve análise de avaliação de risco de crédito

Montante Contratado	Tipo de contrato	Finalidade	Taxa de juro contratual	Prazo	Credor	Saldo 31/12/2022
1.183.887,40 €	Abertura de crédito com hipoteca	Centro de Processamento da Ponta do Sol	Euribor a 6 meses + "spread" de 2,75%	144 meses	Caixa Geral de Depósitos	621.540,89 €
1.800.000,00 €	Abertura de crédito ao investimento	Centro da Banana da Madeira (BAM)	Euribor a 12 meses + "spread" de 1,25%	144 meses	Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo, C.R.L.	1.755.000,00 €
6.000.000,00 €	Abertura de crédito com hipoteca	Centro de Processamento de São Martinho	Euribor a 6 meses + "spread" de 0,85%	144 meses	Caixa Geral de Depósitos	*

* Em utilização

Todos os financiamentos de médio e longo prazo da Gesba apresentam taxas de juros indexadas à Euribor com spreads "competitivos", conforme consta do mapa acima.

Assim, o impacto de uma subida das taxas de juros não terá um efeito significativo nos resultados financeiros da empresa.

Como habitualmente, haverá a necessidade de um financiamento bancário em conta corrente no valor de 6.000.000 euros, para fazer face ao pagamento aos produtores de banana, por força da imperiosa necessidade de, durante todo o ano, a Gesba proceder ao pagamento de um adiantamento à ajuda – fileira da banana no valor de 0,36 €/Kg de Banana da Madeira entregue na empresa durante todo o ano económico, valor que se estima ser utilizado até fevereiro de 2024 e amortizado totalmente com o recebimento do IFAP referente a ajuda comunitária, Fileira da Banana, campanha de 2023.

8. Orçamento de Tesouraria (Fluxos de Caixa)

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

(Montantes expressos em Euros)

Rubricas	(Previsional)												
	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	2 0 2 3
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo													
Recebimentos de clientes	1.598.418	2.241.138	1.755.455	2.301.734	2.392.668	2.212.848	1.807.015	1.570.977	1.718.913	1.783.413	2.216.570	2.764.485	24.383.634
Pagamentos a fornecedores	(1.319.743)	(1.424.222)	(1.445.705)	(2.751.205)	(1.683.017)	(1.824.610)	(2.298.235)	(2.477.830)	(2.597.565)	(2.716.653)	(2.421.313)	(2.123.062)	(25.083.160)
Pagamentos ao pessoal	(292.848)	(289.627)	(296.656)	(297.737)	(335.906)	(366.775)	(349.642)	(353.871)	(343.393)	(341.965)	(551.964)	(310.722)	(4.131.106)
Caixa gerada pelas operações	(14.173)	527.289	13.094	(747.208)	373.745	21.463	(840.862)	(1.260.724)	(1.222.045)	(1.275.205)	(756.707)	350.701	(4.830.632)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-	-	-	-	(50.000)	-	(25.000)	-	(25.000)	-	-	(25.000)	(125.000)
Outros recebimentos/pagamentos	(1.695.569)	6.666.091	(159.593)	(161.907)	(157.484)	1.022.480	(196.953)	(184.911)	(190.211)	(184.613)	39.794	(218.663)	4.578.461
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	(1.709.742)	7.193.380	(146.499)	(909.115)	166.261	1.043.943	(1.062.815)	(1.445.635)	(1.437.256)	(1.459.818)	(716.913)	107.038	(377.171)
Fluxos de caixa das actividades de investimento													
Pagamentos respeitantes a:													
Activos fixos tangíveis	(522.926)	(396.300)	(765.530)	(1.202.294)	(798.080)	(767.330)	(482.610)	(852.480)	(514.211)	(595.122)	(33.125)	-	(6.930.008)
Activos intangíveis	-	-	-	-	-	-	(36.600)	-	-	-	-	-	(36.600)
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recebimentos provenientes de:													
Activos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	-	843.750	124.322	-	-	1.125.000	-	-	124.322	-	843.750	-	3.061.144
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	(522.926)	447.450	(641.208)	(1.202.294)	(798.080)	357.670	(619.210)	(852.480)	(389.889)	(595.122)	810.625	-	(3.905.464)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento													
Recebimentos provenientes de:													
Financiamentos obtidos	600.000	-	-	-	-	-	2.300.000	2.200.000	1.800.000	-	-	-	6.900.000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:													
Financiamentos obtidos	(15.000)	(3.644.597)	(15.000)	(15.000)	(44.597)	(15.000)	(15.000)	(44.597)	(15.000)	(15.000)	(44.597)	(15.000)	(3.898.388)
Juros e gastos similares	(3.889)	(18.812)	(3.677)	(4.841)	(13.934)	(4.808)	(4.734)	(11.890)	(4.760)	(4.688)	(11.686)	(5.216)	(92.935)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	581.111	(3.663.409)	(18.677)	(19.841)	(68.531)	(19.808)	(19.734)	2.243.513	2.180.240	1.780.312	(56.283)	(20.216)	2.908.677
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	(1.651.557)	3.977.421	(806.384)	(2.131.250)	(690.350)	1.381.805	(1.601.769)	(54.602)	353.095	(274.628)	37.429	86.822	(1.373.958)
Efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa e seus equivalentes no início do período	1.855.149	203.592	4.181.013	3.374.629	1.243.379	553.029	1.934.834	333.075	278.473	631.568	356.940	394.369	1.855.149
Caixa e seus equivalentes no fim do período	203.592	4.181.013	3.374.629	1.243.379	553.029	1.934.834	333.075	278.473	631.568	356.940	394.369	481.191	481.191

9. Cumprimento das Orientações

9.1 Crescimento do Volume de Negócios

9.2 Crescimento dos Gastos Operacionais e respetivas rubricas

Q6: Crescimento do volume de negócios e dos gastos operacionais

Descrição	2021	2022	2023	2024	2025
	Real	Fecho	Orçamento	Previsão	Previsão
Volume de negócios *	18.936.006	26.058.943	23.222.509	24.267.522	24.995.548
<i>taxa de crescimento (%)</i>		37,6%	-10,9%	4,5%	3,0%
CMVMC	8.871.116	14.676.540	12.909.157	13.296.432	13.628.843
<i>taxa de crescimento (%)</i>		65,4%	-12,0%	3,0%	2,5%
FSEs	3.487.050	3.848.079	3.781.821	3.857.457	3.934.607
<i>taxa de crescimento (%)</i>		10,4%	-1,7%	2,0%	2,0%
Gastos com pessoal	4.872.579	5.478.450	5.510.615	5.675.933	5.789.452
<i>taxa de crescimento (%)</i>		12,4%	0,6%	3,0%	2,0%
Gastos operacionais	822.244	1.304.775	42.644	43.070	43.501
<i>taxa de crescimento (%)</i>		58,7%	-96,7%	1,0%	1,0%

* Volume de negócios=Vendas e serviços prestados e subsídios à exploração

Nota: O Orçamento corresponde ao primeiro ano do Plano Plurianual (triénio)

Valores em euros

9.3 Evolução do EBITDA Recorrente

EBITDA

Valores em euros	2020	2021	2022	2023	2024	2025
EBITDA recorrente	Real	Real	Estimativa	Previsto	Previsto	Previsto
Variação anual						
Valor	2.640.013	1.705.262	2.055.873	1.020.916	1.437.700	1.642.646
%		-35,4%	20,6%	-50,3%	40,8%	14,3%

EBITDA = EBITDA recorrente (=Volume de negócios (VN) - Gastos operacionais (GO))

9.4 Eficiência Operacional e Medidas de Otimização do Desempenho

Cálculo da eficiência operacional

Valores em euros	2020	2021	2022	2023	2024	2025
(1) Vendas e serviços prestados	19.870.758	18.936.006	26.058.943	23.222.509	24.267.522	24.995.548
(2) Subsídios à exploração ⁽¹⁾	0	0	0	0	0	0
(3) Volume de negócios (VN) = (1) + (2)	19.870.758	18.936.006	26.058.943	23.222.509	24.267.522	24.995.548
(4) CMVMC	8.871.116	8.871.116	14.676.540	12.909.157	13.296.432	13.628.843
(5) FSE	3.487.050	3.487.050	3.848.079	3.781.821	3.857.457	3.934.607
(6) Gastos com o pessoal	4.872.579	4.872.579	5.478.450	5.510.615	5.675.933	5.789.452
(7) Gastos operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	17.230.745	17.230.745	24.003.069	22.201.593	22.829.822	23.352.902
(8) GO/VN = (7) / (3)	87%	91%	92%	96%	94%	93%
(9) EBITDA recorrente = (3) - (7)	2.640.013	1.705.262	2.055.873	1.020.916	1.437.700	1.642.646

9.5 Redução do Volume de Pagamentos em Atraso (“arrears”)

A Gesba não possui pagamentos em atraso.

9.6 Evolução do Prazo Médio de Pagamentos (PMP em dias)

Prazo Médio de Pagamentos (PMP)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Prazo médio de pagamentos (PMP) (dias)	61	72	77	69	67	67
Variação (dias)		12	5	-8	-2	1

9.7 Racionalização e Adequação dos Recursos Humanos

Evolução do número de Recursos Humanos e dos Gastos com o Pessoal

Valores em euros	2020	2021	2022	2023	2024	2025
(1) Gastos com Órgãos Sociais	124.269	124.110	121.450	123.160	126.855	129.392
(2) Gastos com cargos de Direção	0	0	0	0	0	0
(3) Remuneração do pessoal						
Vencimento base + subs. Férias + Subs. Natal	3.667.367	3.713.639	4.174.599	4.246.293	4.373.682	4.461.155
(4) benefícios pós-emprego	0	0	0	0	0	0
(5) Indemnizações	0	0	0	0	0	0
(6) Encargos sobre remunerações	834.987	848.243	995.557	941.626	969.875	989.272
(7) Outros	168.495	186.587	186.844	199.536	205.522	209.633
(8) Gastos totais com o pessoal = (1) + (3) + (4) + (5) + (6) + (7)	4.795.118	4.872.579	5.478.450	5.510.615	5.675.933	5.789.452
N.º Total RH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	282	285	303	338	341	344
N.º de Órgãos Sociais (O.S.) (número)	2	2	2	2	2	2
N.º de Cargos de Direção sem O.S. (número)	0	0	0	0	0	0
Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção (número)	280	283	301	336	339	342
Saídas de trabalhadores previstas (número)	75	74	76	42	77	82
Contratação de trabalhadores propostas (número)	80	77	94	77	80	85

10. Indicadores Económico e Financeiros

Rácios Financeiros / Gestão	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Autonomia Financeira	66,5%	58,7%	61,3%	57,6%	57,6%	61,8%
Rentabilidade Económica	4,3%	2,2%	0,7%	0,9%	1,6%	2,2%
Cash-Flow	1.550.630	1.055.405	883.362	1.178.331	1.578.294	1.760.088
Solvabilidade	1,98	1,42	1,58	1,36	1,36	1,62

11. Demonstrações Financeiras Previsionais

11.1 Demonstração da Posição Financeira Previsional (Balanços)

Rubricas	BALANÇO					
	(Montantes expressos em Euros)					
	2020	2021	(Previsional)			
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO:						
Activo não corrente:						
Activos fixos tangíveis	6.427.255	4.675.814	11.618.766	18.279.404	17.253.260	15.875.618
Propriedades de investimento	201.400	201.400	201.400	201.400	201.400	201.400
Activos intangíveis	99.417	3.094.018	3.478.231	2.956.496	2.513.022	2.136.069
Activos biológicos	21.884	21.884	47.570	47.570	49.949	52.446
Outros investimentos financeiros	22.670	29.776	39.717	45.674	50.242	50.241
Activos por impostos diferidos	29.755	29.755	29.755	29.755	29.755	29.755
	6.802.381	8.052.647	15.415.438	21.560.300	20.097.627	18.345.529
Activo corrente:						
Inventários	462.620	728.564	611.346	641.667	599.224	629.185
Clientes	3.814.471	3.574.461	4.057.943	3.490.651	3.345.992	3.396.182
Estado e outros entes públicos	-	150.309	53.268	-	-	-
Outras créditos a receber	8.878.917	8.539.094	12.060.717	8.174.304	8.495.370	8.070.602
Diferimentos	134.391	60.897	55.525	233.653	182.995	100.633
Activos não correntes detidos para venda	17.000	17.000	17.000	17.000	-	-
Caixa e depósitos bancários	1.060.748	3.408.932	1.855.149	481.191	1.876.432	2.103.446
	14.368.146	16.479.256	18.710.949	13.038.466	14.500.013	14.300.048
Total do Activo	21.170.526	24.531.903	34.126.387	34.598.766	34.597.640	32.645.577
CAPITAL PRÓPRIO:						
Capital subscrito	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Reservas legais	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Outras reservas	3.521.629	4.120.889	4.369.700	4.369.700	4.369.700	4.369.700
Resultados transitados	7.091.840	7.418.584	7.697.592	7.936.622	8.262.452	8.814.602
Excedentes de revalorização	432.090	415.824	415.824	347.554	323.226	300.600
Ajustamentos / outras variações no capital pró	1.523.771	1.313.149	7.587.261	6.338.542	5.831.459	5.364.942
Resultado líquido do período	907.133	527.820	239.030	325.830	552.150	733.944
Total do Capital Próprio	14.076.464	14.396.264	20.909.407	19.918.249	19.938.986	20.183.787
PASSIVO:						
Passivo não corrente:						
Financiamentos obtidos	789.930	2.376.541	2.078.152	6.004.763	5.686.374	3.948.374
Passivos por impostos diferidos	82.536	76.550	76.550	64.073	58.947	54.232
Outras dívidas a pagar	273.129	226.299	199.311	327.087	220.409	198.335
	1.145.594	2.679.389	2.354.013	6.395.923	5.965.730	4.200.941
Passivo corrente:						
Fornecedores	2.139.411	2.450.588	3.904.488	3.135.223	3.139.586	3.239.586
Estado e outros entes públicos	279.526	154.012	179.551	242.996	222.546	222.546
Financiamentos obtidos	2.918.389	2.963.389	3.598.389	2.898.389	2.998.389	2.636.389
Outras dívidas a pagar	611.143	1.888.260	3.180.540	2.007.986	2.332.403	2.162.327
	5.948.469	7.456.249	10.862.968	8.284.594	8.692.924	8.260.848
Total do Passivo	7.094.063	10.135.639	13.216.980	14.680.517	14.658.654	12.461.789
Total do Capital Próprio e do Passivo	21.170.526	24.531.903	34.126.387	34.598.766	34.597.641	32.645.576

11.2 Demonstração de Resultados por Naturezas Previsional

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

(Montantes expressos em Euros)

Rendimentos e Gastos	2020	2021	2022	(Previsional)		
				2023	2024	2025
Vendas e serviços prestados	19.870.758	18.936.006	26.058.943	23.222.509	24.267.522	24.995.548
Subsídios à exploração empreendimentos conjuntos	4.538	6.994	4.887	7.050	4.536	5.322
Variação nos inventários da produção	5.579	8.452	21.288			
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(9.197.491)	(8.871.116)	(14.676.540)	(12.909.157)	(13.296.432)	(13.628.843)
Fornecimentos e serviços externos	(3.671.484)	(3.487.050)	(3.848.079)	(3.781.821)	(3.857.457)	(3.934.607)
Gastos com o pessoal	(4.795.118)	(4.872.579)	(5.478.450)	(5.510.615)	(5.675.933)	(5.789.452)
Imparidade de inventários (perdas/reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	18.325	(33.275)				
Provisões (aumentos/reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)						
Aumentos/reduções de justo valor						
Outros rendimentos	346.571	277.922	224.259	337.458	347.582	358.009
Outros gastos	(790.493)	(788.969)	(1.304.775)	(42.644)	(43.070)	(44.363)
impostos (EBITDA)	1.791.185	1.176.386	1.001.532	1.322.780	1.746.747	1.961.615
Gastos/reversões de depreciação e de amortização (perdas/reversões)	(643.497)	(527.585)	(644.332)	(852.501)	(1.026.144)	(1.026.144)
impostos) (EBIT)	1.147.688	648.801	357.200	470.279	720.603	935.471
Juros e rendimentos similares obtidos	-	-	-	168	-	-
Juros e gastos similares suportados	(22.134)	(25.970)	(59.147)	(89.361)	(74.813)	(77.057)
Resultado antes de impostos (EBT)	1.125.555	622.830	298.053	381.086	645.790	858.414
Imposto sobre o rendimento do período	(218.421)	(95.011)	(59.023)	(55.256)	(93.640)	(124.470)
Resultado líquido do período	907.133	527.820	239.030	325.830	552.150	733.944

11.3 Demonstração dos Fluxos de Caixa Previsional

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

(Montantes expressos em Euros)

Rubricas	2020	2021	(Previsional)			
			2022	2023	2024	2025
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo						
Recebimentos de clientes	21.485.589	20.090.662	26.869.240	24.383.634	25.602.816	26.370.900
Pagamentos a fornecedores	(22.259.285)	(20.738.124)	(27.167.574)	(25.083.160)	(24.633.453)	(25.122.635)
Pagamentos ao pessoal	(3.149.143)	(3.199.471)	(3.536.655)	(4.131.106)	(4.211.561)	(4.393.622)
Caixa gerada pelas operações	(3.922.839)	(3.846.933)	(3.834.989)	(4.830.632)	(3.242.198)	(3.145.357)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	204.406	(302.559)	34.510	(125.000)	168.500	172.000
Outros recebimentos/pagamentos	4.941.445	6.590.735	3.374.791	4.578.461	7.842.649	5.557.222
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	1.223.012	2.441.244	(425.688)	(377.171)	4.768.951	2.583.865
Fluxos de caixa das actividades de investimento						
Pagamentos respeitantes a:						
Activos fixos tangíveis	(1.515.193)	(251.561)	(3.527.096)	(6.930.008)	(3.301.976)	(783.650)
Activos intangíveis	-	(1.445.265)	(895.994)	(36.600)	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-
Recebimentos provenientes de:						
Activos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-
Activos intangíveis	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-
Outros activos	515	11	6	-	-	-
Subsídios ao investimento	-	-	3.010.439	3.061.144	-	-
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	(1.514.678)	(1.696.815)	(1.412.645)	(3.905.464)	(3.301.976)	(783.650)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
Financiamentos obtidos	3.200.000	4.550.000	3.300.000	6.900.000	3.100.000	2.800.000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próp.	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:						
Financiamentos obtidos	(2.857.278)	(2.918.389)	(2.963.389)	(3.698.388)	(3.098.389)	(4.298.389)
Juros e gastos similares	(37.913)	(27.857)	(52.061)	(92.935)	(73.345)	(74.812)
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital própric	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	304.809	1.603.755	284.550	2.908.677	(71.734)	(1.573.201)
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	13.143	2.348.184	(1.553.783)	(1.373.958)	1.395.241	227.014
Efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-
Caixa e seus equivalentes no início do período	1.047.605	1.060.748	3.408.932	1.855.149	481.191	1.876.432
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.060.748	3.408.932	1.855.149	481.191	1.876.432	2.103.446

12. Demonstrações Financeiras Trimestrais (apenas para o ano do orçamento)

12.1 Demonstração da Posição Financeira Trimestral (Balanços)

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

BALANÇO

(Montantes expressos em Euros)

Rubricas	(Previsional)			
	1 TRIM 2023	2 TRIM 2023	3 TRIM 2023	4 TRIM 2023
ACTIVO:				
Activo não corrente:				
Activos fixos tangíveis	14.283.926	16.949.086	17.809.086	18.279.405
Propriedades de investimento	201.400	201.400	201.400	201.400
Activos intangíveis	3.347.801	3.217.371	3.086.941	2.956.496
Activos biológicos	47.570	47.570	47.570	47.570
Outros investimentos financeiros	39.717	41.207	42.697	45.674
Activos por impostos diferidos	29.755	29.755	29.755	29.755
	17.950.169	20.486.389	21.217.449	21.560.300
Activo corrente:				
Inventários	549.633	682.426	623.221	641.667
Clientes	3.329.334	3.044.632	3.125.227	3.490.651
Outras créditos a receber	5.833.346	6.532.322	7.364.123	8.174.304
Diferimentos	182.326	121.332	83.665	233.653
Activos não correntes detidos para venda	17.000	17.000	17.000	17.000
Caixa e depósitos bancários	3.374.629	3.078.730	1.855.149	481.191
	13.286.268	13.476.442	13.068.385	13.038.466
Total do Activo	31.236.437	33.962.831	34.285.834	34.598.766
CAPITAL PRÓPRIO:				
Capital subscrito	500.000	500.000	500.000	500.000
Reservas legais	100.000	100.000	100.000	100.000
Outras reservas	4.369.700	4.369.700	4.369.700	4.369.700
Resultados transitados	7.936.622	7.936.622	7.936.622	7.936.622
Excedentes de revalorização	398.757	381.690	364.623	347.554
Ajustamentos / outras variações no capital pró	7.275.081	6.962.901	6.650.721	6.338.542
Resultado líquido do período	1.292.390	1.582.261	(430.929)	325.830
Total do Capital Próprio	21.872.550	21.833.174	19.490.736	19.918.249
PASSIVO:				
Passivo não corrente:				
Financiamentos obtidos	2.078.152	5.004.763	5.886.374	6.004.763
Passivos por impostos diferidos	76.550	64.073	58.947	64.073
Outras dívidas a pagar	199.311	327.087	220.409	327.087
	2.354.013	5.395.923	6.165.730	6.395.923
Passivo corrente:				
Fornecedores	3.603.446	2.335.223	2.939.586	3.135.223
Estado e outros entes públicos	198.632	242.996	222.546	242.996
Financiamentos obtidos	1.645.333	2.898.389	2.698.389	2.898.389
Outras dívidas a pagar	1.562.463	1.257.126	2.768.846	2.007.986
	7.009.874	6.733.734	8.629.367	8.284.594
Total do Passivo	9.363.887	12.129.657	14.795.097	14.680.517
Total do Capital Próprio e do Passivo	31.236.436	33.962.831	34.285.834	34.598.766

12.2 Demonstração de Resultados por Naturezas Trimestral

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

(Montantes expressos em Euros)

Rendimentos e Gastos	(Previsional)			
	1 TRIM 2023	2 TRIM 2023	3 TRIM 2023	4 TRIM 2023
Vendas e serviços prestados	5.998.406	12.105.578	16.937.294	23.222.509
Subsídios à exploração	556	4.903	4.903	7.050
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos				
Variação nos inventários da produção				
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(2.409.668)	(5.679.161)	(9.920.901)	(12.909.157)
Fornecimentos e serviços externos	(716.562)	(1.684.895)	(2.916.311)	(3.781.821)
Gastos com o pessoal	(1.233.395)	(2.644.112)	(4.102.183)	(5.510.615)
Imparidade de inventários (perdas/reversões)				
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)				
Provisões (aumentos/reduções)				
Aumentos/reduções de justo valor				
Outros rendimentos	58.677	117.354	201.718	337.458
Outros gastos	(7.608)	(18.496)	(33.066)	(42.644)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)	1.690.406	2.201.171	171.454	1.322.780
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	(152.898)	(305.795)	(521.420)	(852.501)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) (EBIT)	1.537.508	1.895.376	(349.966)	470.279
Juros e rendimentos similares obtidos	30	73	131	168
Juros e gastos similares suportados	(25.971)	(44.851)	(69.357)	(89.361)
Resultado antes de impostos (EBT)	1.511.567	1.850.598	(419.192)	381.086
Imposto sobre o rendimento do período	(219.177)	(268.337)	(11.737)	(55.256)
Resultado líquido do período	1.292.390	1.582.261	(430.929)	325.830

12.3 Demonstração dos Fluxos de Caixa Trimestral

GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

(Montantes expressos em Euros)

Rubricas	(Previsional)			
	1 TRIM 2023	2 TRIM 2023	3 TRIM 2023	4 TRIM 2023
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo				
Recebimentos de clientes	5.595.011	12.502.261	17.599.166	24.383.634
Pagamentos a fornecedores	(4.189.670)	(10.448.502)	(17.822.132)	(25.083.160)
Pagamentos ao pessoal	(879.131)	(1.879.549)	(2.926.455)	(4.131.106)
Caixa gerada pelas operações	526.210	174.210	(3.149.421)	(4.830.632)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-	(50.000)	(100.000)	(125.000)
Outros recebimentos/pagamentos	4.810.929	5.514.018	4.941.943	4.578.461
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	5.337.139	5.638.228	1.692.522	(377.171)
Fluxos de caixa das actividades de investimento				
Pagamentos respeitantes a:				
Activos fixos tangíveis	(1.684.756)	(4.452.460)	(6.301.761)	(6.930.008)
Activos intangíveis	-	-	(36.600)	(36.600)
Investimentos financeiros	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-
Recebimentos provenientes de:				
Activos fixos tangíveis	-	-	-	-
Activos intangíveis	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	988.072	2.093.072	2.217.394	3.061.144
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	(716.684)	(2.359.388)	(4.120.967)	(3.905.464)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamentos obtidos	600.000	600.000	5.100.000	6.900.000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamentos obtidos	(3.674.597)	(3.749.194)	(3.823.791)	(3.898.388)
Juros e gastos similares	(26.378)	(49.961)	(71.345)	(92.935)
Dividendos	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	(3.100.975)	(3.199.155)	1.204.864	2.908.677
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	1.519.480	79.685	(1.223.581)	(1.373.958)
Efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-
Caixa e seus equivalentes no início do período	1.855.149	3.374.629	3.078.730	1.855.149
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.374.629	3.078.730	1.855.149	481.191

As linhas orientadoras deste orçamento foram o cumprimento do plano de investimentos, definidos pelo principal accionista, a Região Autónoma da Madeira, e o normal funcionamento da empresa, visando o cumprimento integral da sua missão de forma sustentável, atenta à responsabilidade social, económica e financeira e até ambiental que lhe está implícita.

A gerência procurará cumprir os programas a que se propõe, promovendo sempre uma política de contenção de gastos, conseguida através do controlo da boa execução orçamental.

Funchal, 15 de fevereiro de 2023

gesba Empresa de Gestão do
Sector da Banana, Lda.
A Gerência

(Jorge Miguel de Freitas Dias)

(Artur Jorge de Sousa Lima)

Anexos

- I. Mapa de Exploração Mensal de 2023

- II. Parecer do Órgão de Fiscalização

