

RELATÓRIO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Exercício de 2016

Exmos. Senhores Accionistas,

Em conformidade e para cumprimento das disposições legais e estatutárias, cumpre-nos submeter à apreciação e votação da Assembleia Geral da Sociedade OÁSIS – Viagens e Turismo, S.A., o Relatório de Gestão, as Demonstrações Financeiras e a proposta de aplicação de resultados, do exercício findo em 31 de Dezembro de 2016.

1 – Enquadramento macroeconómico.

Durante o ano de 2016 a economia mundial apresentou consistentes indícios de um crescimento económico moderado na casa dos 3%, segundo os dados do FMI, e a Zona Euro terá expandido cerca de 1,7%, com os níveis de desemprego também baixaram a nível Europeu.

A economia portuguesa voltou a crescer pelo terceiro ano consecutivo, chegando em 2016 quase a 1,5% e com isso também ajudou à consolidação das contas públicas nacionais para o mais baixo défice das últimas décadas. O desemprego continuou a baixar e terá ficado pelos 10%. Sentiu-se que a política de restabelecimento do rendimento das famílias chegou à economia real e isso mesmo se traduziu no ligeiro acréscimo do consumo e do tão necessário aumento de confiança dos consumidores.

O sector turístico ultrapassou todas as melhores expectativas de crescimento e terá mesmo superado sucessivos recordes, seja nas entradas de turistas e dormidas, seja na geração de receitas, estimando-se que a sua participação no PIB já tivesse ultrapassado claramente os 10%. Importantes eventos como o “ Web Summit ” que reuniu dezenas de milhares de participantes na cidade de Lisboa no mês de Novembro, não só ajudou a atenuar a sazonalidade da actividade turística como irá catapultar a cidade e o país nos próximos anos. O sector turístico está a vivenciar anos de excelência.

2 – Atividade da Oásis.

A Oasistravel conseguiu superar o seu plano orçamental, consolidando e ampliando a sua importante base de clientes nacionais e internacionais, isso mesmo se repercutindo num forte crescimento superior a 20% das suas vendas.

Concretizámos a admissão de importantes reforços do nosso quadro de técnicos, verificando-se desde logo em 2016 significativos aumentos na captação de novos mercados e de novos clientes.

Este sustentado crescimento da empresa é já um reflexo do contínuo investimento na requalificação dos nossos recursos humanos, o que vimos fazendo desde 2013. É assim com grande satisfação que vimos comemorando o nosso 30º ano de atividade, evidenciando não só um adequado rejuvenescimento da empresa com também um significativo crescimento das vendas.

Em 2016 completámos ainda um importante processo de candidatura ao nosso projeto de internacionalização no âmbito do Portugal2020 – QPME, candidatura essa que mereceu a aprovação do FEDER e cuja execução se irá prolongar até Maio de 2018.

3 – Análise da situação económica e financeira da empresa

O ano de 2016 foi um exercício de crescimento relevante, tal como tinha sido previsto nos trabalhos orçamentais para este ano 2016 e próximos anos, que acreditamos ter os meios e enquadramento correto para continuar a manter este nível de crescimento.

Conseguimos alcançar os 20% de crescimento no volume de negócios, que numa empresa madura, com 30 anos de existência no mercado é bastante significativa.

A significância da variação dos valores dos outros rendimentos, devem-se exclusivamente à realização excepcional dos investimentos que ocorreram em 2015 e que em 2016 não houve qualquer movimento desta natureza.

| Rendimentos e Ganhos | 31-12-2016 | 31-12-2015 | Variação |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Prestação de serviços | 11 808 218 | 9 835 892 | 20,1% |
| Outros rendimentos e ganhos | 13 783 | 320 211 | -95,7% |
| Juros, divid. e o. rendimentos similare | 153 | 76 | 100,0% |
| Total | 11 822 153 | 10 156 180 | 16,4% |

A nível do comportamento dos gastos, o exercício de 2016 acabou por ter a mesma tendência de resultados dos rendimentos, salientando-se o menor crescimento proporcional das despesas operacionais, e o aumento do investimento em recursos humanos que temos vindo a desenvolver, face ao crescimento sustentado que a Oásis tem apresentado.

O Crescimento do volume de negócios dos segmentos de maior margem, tem permitido melhorar os resultados operacionais, perspetivando crescimentos idênticos para 2017.

| Gastos e Perdas | 31-12-2016 | 31-12-2015 | Variação |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Fornecimentos e serviços externos | 10 846 877 | 9 191 607 | 18,0% |
| Gastos com o pessoal | 849 975 | 720 931 | 17,9% |
| Perdas por imparidade | | 20 787 | -100,0% |
| Perdas por redução de justo valor | 12 369 | 18 920 | -34,6% |
| Outros gastos e perdas | 20 226 | 30 159 | -32,9% |
| Gastos de depreciação e amortização | 118 145 | 111 003 | 6,4% |
| Gastos e perdas de financiamento | 21 868 | 36 026 | -39,3% |
| Total | 11 869 459 | 10 129 433 | 17,2% |

Os valores totais de gastos com pessoal em 2016 já ultrapassaram em termos absolutos as despesas de 2013, prevendo-se que no próximo exercício possam crescer embora de forma menos significativa, em relação aos 18% de aumento quando comparado 2016 com o exercício transacto.

| Gastos com o Pessoal | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Remunerações dos Órgãos Sociais | 26 785 | 17 381 | 19 224 | 39 923 | 42 367 |
| Encargos sobre as remunerações dos o. sociais | 2 823 | 2 948 | 3 418 | 10 308 | 10 062 |
| Outros gastos | 4 623 | 3 558 | 3 560 | 3 230 | 2 937 |
| Remunerações do Pessoal | 671 841 | 542 353 | 517 832 | 585 870 | 627 744 |
| Encargos sobre as remunerações do pessoal | 129 020 | 112 161 | 118 867 | 129 681 | 143 362 |
| Outros gastos | 14 184 | 42 531 | 19 679 | 63 423 | 63 636 |
| Total de gastos | 849 276 | 720 931 | 682 579 | 832 434 | 890 107 |

Após a realização em 2015 dos ativos detidos para venda e ajustamento das instalações às novas exigências, 2016 foi um ano de adaptações e manutenções normais na vida das empresas.

Apenas a registar a aquisição de um veículo para a área comercial, adquirido em regime de leasing como já detalhado no relatório de contas.

| Investimentos | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos e recursos naturais | 0 | -71 930 |
| Edifícios e outras construções | 5 500 | -321 372 |
| Equipamento básico | 0 | 0 |
| Equipamento de transporte | 18 751 | -17 000 |
| Equipamento administrativo | 11 676 | 1 719 |
| Outras imobilizações corpóreas | 9 232 | 2 393 |
| Total | 45 159 | -334 261 |

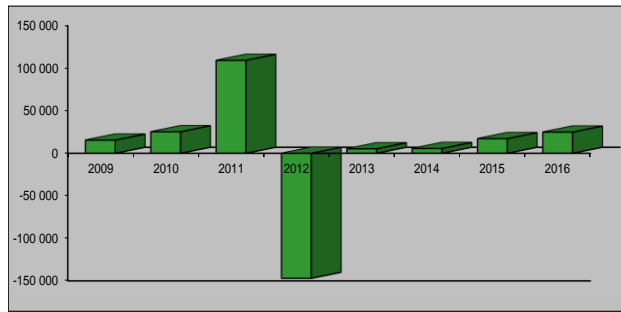
Apesar do aumento da margem libertada pelo negócio ter crescido mais de 300m€, o EBITDA acabou por registar uma quebra superior a 20%, resultante dos incrementos das despesas com pessoal e da redução dos outros rendimentos extraordinários supra mencionados e detalhados.

Em sentido contrário, os resultados foram beneficiados pelo incentivo PT2020, medida de apoio que decorrerá entre 2016 e 2018, estando reconhecido nas contas de 2016, a parte proporcional já executada.

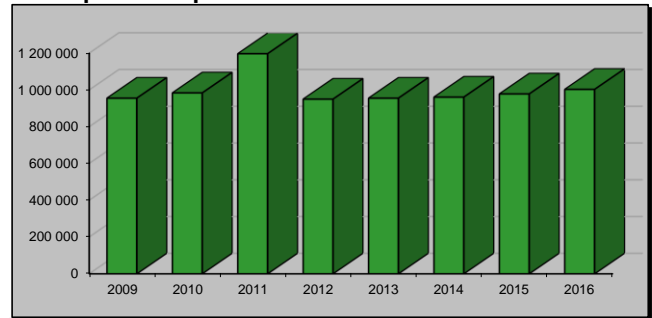
| Resultados | 31-12-2016 | 31-12-2015 | Varição |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Prestações de serviços | 11 808 218 | 9 835 892 | 20,1% |
| Subsídios à exploração | 90 552 | 2 983 | 2935,7% |
| Outros rendimentos e ganhos | 13 935 | 320 288 | -95,6% |
| Fornecimentos e serviços externos | 10 846 193 | 9 191 607 | 18,0% |
| Gastos com o Pessoal | 849 975 | 720 931 | 17,9% |
| Imparidade de investim n depreciaveis | 0 | 20 787 | -100,0% |
| Reduções de justo valor | 12 369 | 18 920 | -34,6% |
| Outros gastos e perdas | 42 094 | 31 340 | 34,3% |
| EBITDA (Lucro operacional) | 162 075 | 212 303 | -23,7% |

Os capitais próprios da Oásis em 2016 ultrapassaram 1 milhão de euros, representante da estabilidade e segurança que transmite aos nossos clientes e fornecedores, pelo sinal dado de contínua aposta dos acionistas na empresa, sendo unanime o reconhecimento dos nossos parceiros especializados em análise de risco, atribuir níveis de rating muito sólidos e de risco reduzido.

Resultados Líquidos



Capitais Próprios



Os resultados líquidos do exercício, expressam um crescimento em relação a 2015, que comparando com as médias do sector, tanto pela dimensão como pelo setor em geral, a Oásis continua a apresentar valores superiores.

Os rácios financeiros são prova da saúde financeira que a Oásis tem, transmitindo grande solidez e estabilidade, especialmente pela evidência do nível de solvabilidade, que em termos comparados destaca-se.

Mesmo com uma ligeira redução na generalidade dos rácios, os níveis de rating mantem-se elevados, possibilitando condições vantajosas junto dos parceiros financeiros, e reduzindo os gastos financeiros.

A regularidade dos bons desempenhos associados às boas práticas, continua a ser reconhecida pelas Entidades que tutelam o sector, atribuindo novamente em 2016, pelo Turismo de Portugal e IAPMEI o prémio de PME Líder, para além de outros prémios com que a Oásis continua a ser reconhecida pelas boas práticas de gestão que tem implementado ao longo dos anos.

| Rácios Financeiros | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|----------------------|------------|------------|
| Autonomia financeira | 30% | 35% |
| Solvabilidade | 43% | 53% |
| Liquidez | 0,99 | 1,04 |
| Cash-flow | 143 070 | 128 217 |

A Oásis continua a ser muito criteriosa nas decisões de gestão e investimento que temos seguido principalmente desde 2013, permitindo crescimentos sustentados, que nos permitem permanecer focados no desenvolvimento e acompanhamento das nossas operações, fortalecendo parcerias vantajosas, facilitadas pela estrutura sólida que a Oásis apresenta anos após ano.

4 – Evolução previsível da atividade para 2017

A potenciação dos investimentos em curso ganharão uma ainda maior expressão no aumento das nossas vendas seja na área de “ Incentivos Empresariais “, seja pela maior dinamização dos nossos “ Circuitos de Selecções “, seja ainda através do nosso “ Incoming Internacional “.

A empresa continuará a apostar no desenvolvimento das novas tecnologias de informação e marketing, nomeadamente com o lançamento de novos “sites” (nacional e internacional), ampliar e diversificar a nossa atividade comercial nas redes sociais de referência, criar APPs para telemóveis que nos permitam a ligação comercial e em permanência com os nossos passageiros e ainda desenvolver as ferramentas de gestão que possibilitem maximizar os nossos recursos.

O plano orçamental de 2017 revela um forte crescimento que superará novamente os 20%, querendo assim reposicionar as nossas vendas em valores que estimamos na casa dos 14,5 milhões de euros.

É com base nestes pressupostos que a Oásistravel voltará a estar em contínua adequação e ajustamento dos seus recursos e custos, face à exigente e incontornável realidade económica, perseguindo uma melhor rentabilidade. Estimamos para 2017 atingir um EBITDA que oscilará entre os 180 e os 200 mil euros.

5 – Dívidas à Administração Fiscal e ao C.R. de Segurança Social.

A Empresa não tem em mora qualquer dívida à administração Fiscal, nem ao Centro Regional de Segurança Social, nem a quaisquer outras entidades públicas.

6 - Proposta de Aplicação dos Resultados.

Os resultados realizados em 2016, apresentam um resultado líquido de acordo com as demonstrações financeiras que se anexam para a Assembleia-geral.

De acordo com os Estatutos da Empresa, e dando seguimento ao disposto no código das sociedades comerciais a Administração efectuou o presente Relatório de Gestão, deu por concluídas as contas, remetendo-as para a Assembleia-geral, propondo a seguinte aplicação de resultados:

Resultados Transitados - €24.924,70 (Vinte quarto mil, novecentos vinte quarto euros e setenta cêntimos)

7 - Agradecimentos

Para concluir a apresentação das actividades do exercício de 2016, o Conselho de Administração deseja expressar um elevado louvor aos seus valiosos quadros e equipas de trabalho, sem as quais não teria sido possível satisfazer e ampliar a nossa boa rede de clientes, e que por isso mesmo nos preferiram e nos continuaram a distinguir.

Aos nossos fiéis clientes, parceiros, fornecedores e a todas as instituições financeiras, um profundo e sentido reconhecimento pela excelente colaboração nos apoios sempre manifestados.

Por fim, registamos e agradecemos a boa confiança depositada neste Conselho de Administração por todos os accionistas e demais órgãos sociais da Empresa, que com a sua enorme disponibilidade e competência sempre facilitaram as nossas quotidianas e exigentes tarefas.

Após 30 anos de atividade, a todos prometemos continuar fiéis aos princípios e valores que vêm norteando as políticas e desempenhos que vêm diferenciando a OásisTravel no sector das Viagens e Turismo.

Lisboa, 31 de março de 2017

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Armando Luis Esteves Rodrigues Ferraz - CEO