

## G.1 Número de empresas do universo de referência

## - Repartição por setor e dimensão das empresas

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

## Number of corporations in the reference population

## - By sector and by size

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Milhares de empresas / Thousand of corporations

| CAE - Rev.3<br>NACE Rev.2                    | Total (exclui<br>secção A da<br>CAE Rev.3)                                       | Empresas<br>públicas não<br>incluídas no<br>setor das<br>administrações<br>públicas | Setores de atividade económica            |                                |                            |  |                               |                              |                           |   |                                  |  | Por memória:<br>Total (inclui<br>secção A da<br>CAE Rev.3) |
|--|--|---|---|--------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|--|--|
|  |  |   | Total                                     | Setores de atividade económica |                            |  |                               |                              |                           | Classes de dimensão <sup>(2)</sup>                    |                                  |  |  |
|  |  |   |   | Indústrias                     | Eleticidade,<br>gás e água | Construção   | Comércio                      | Transportes e<br>armazenagem | Outros<br>serviços        | Sociedades<br>gestoras de<br>participações<br>sociais | Pequenas<br>e médias<br>empresas | Grandes<br>empresas  |  |
| Total (exclui<br>section A of<br>NACE Rev.2) | Public<br>corporations<br>not included<br>in the general<br>government<br>sector | Private corporations  |   |                                |                            |  |                               |                              |                           |   |                                  | Memo item:<br>Total (includes<br>section A of<br>NACE Rev.2) |  |
|  |  | Total   | Economic activities                       |                                |                            |  |                               |                              | Size <sup>(2)</sup>       |   |                                  |  |  |
|  |  |   | Manufacturing,<br>mining and<br>quarrying | Electricity, gas<br>and water  | Construction               | Wholesale and<br>retail trade;<br>repair of motor<br>vehicles and<br>motorcycles | Transportation<br>and storage | Other<br>services            | Non-financial<br>holdings | Small and<br>medium-sized<br>corporations             | Large<br>corporations            |  |  |
| 1=2+3  | 2  | 3=4+...+10  | 4   | 5                              | 6                          | 7  | 8                             | 9                            | 10                        | 11  | 12                               | 13   |  |
| 06   | 357.9  | 0.4   | 357.5                                     | 45.0                           | 1.2                        | 50.8   | 103.9                         | 20.8                         | 134.5                     | 1.4   | 355.2                            | 1.0  | 368.0  |
| 07   | 365.4  | 0.4   | 365.0                                     | 44.5                           | 1.3                        | 51.5   | 104.8                         | 20.9                         | 140.6                     | 1.4   | 362.6                            | 1.0  | 375.5  |
| 08   | 369.1  | 0.4   | 368.7                                     | 44.1                           | 1.5                        | 51.4   | 104.2                         | 20.6                         | 145.5                     | 1.4   | 366.3                            | 1.0  | 379.3  |
| 09   | 368.6  | 0.4   | 368.2                                     | 43.1                           | 1.6                        | 50.2   | 103.0                         | 20.1                         | 148.7                     | 1.4   | 365.8                            | 0.9  | 379.2  |
| 10   | 366.7  | 0.4   | 366.3                                     | 42.0                           | 1.6                        | 48.8   | 102.0                         | 19.6                         | 150.8                     | 1.4   | 364.0                            | 1.0  | 377.4  |
| 11   | 374.1  | 0.4   | 373.7                                     | 42.1                           | 1.7                        | 48.5   | 103.1                         | 19.5                         | 157.5                     | 1.2   | 371.5                            | 1.0  | 385.4  |
| 12   | 387.0  | 0.4   | 386.6                                     | 43.2                           | 1.8                        | 48.6   | 106.4                         | 19.8                         | 165.2                     | 1.5   | 384.2                            | 0.9  | 399.5  |
| 13   | 388.7  | 0.3   | 388.3                                     | 43.0                           | 1.8                        | 46.8   | 106.9                         | 19.4                         | 168.9                     | 1.5   | 385.9                            | 0.9  | 402.3  |
| 14   | 390.1  | 0.3   | 389.8                                     | 42.9                           | 1.8                        | 45.4   | 106.7                         | 19.0                         | 172.6                     | 1.3   | 387.6                            | 0.9  | 404.7  |
| 15   | 393.3  | 0.3   | 393.0                                     | 43.1                           | 1.9                        | 44.3   | 107.0                         | 18.7                         | 176.7                     | 1.3   | 390.7                            | 1.0  | 409.3  |

(1) I+J+L+M+N+P+Q+R+S

(2) A desagregação por dimensão exclui as sociedades gestoras de participações sociais. / The detail by size excludes non-financial holdings.

## G.2 Balanço - Principais componentes

## Balance sheet - Main components

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Valores em final de ano / Year ending figures

10<sup>6</sup> euros

|    | Ativo         |   |                              |               |                                   |               | Capital próprio e passivo |                           |                 |                    | Por memória:<br>Total do ativo<br>(inclui secção A<br>da CAE Rev.3)    |         |
|----|---------------|---|------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------|--|---------|
|    | Total         | Imobilizado,<br>inventários<br>e ativos<br>biológicos                     | Investimentos<br>financeiros | Clientes      | Caixa<br>e depósitos<br>bancários | Outros ativos | Capital Próprio           | Passivo                   |                 |                    |  |         |
|    |               |   |                              |               |                                   |               | Total                     | Financiamentos<br>obtidos | Fornecedores    | Outros<br>passivos |  |         |
|    | Assets        |   |                              |               |                                   |               | Equity and liabilities    |                           |                 |                    | Memo item:<br>Total assets<br>(includes section<br>A of NACE<br>Rev.2) |         |
|    | Total         | Non-financial<br>fixed assets,<br>inventories<br>and biological<br>assets | Financial<br>investments     | Trade debtors | Cash and bank<br>deposits         | Other assets  | Equity                    | Liabilities               |                 |                    |  |         |
|    |               |   |                              |               |                                   |               | Total                     | Obtained<br>funding       | Trade creditors | Other liabilities  |  |         |
|    | 1=2+...+6=7+8 | 2   | 3                            | 4             | 5                                 | 6             | 7                         | 8=9+10+11                 | 9               | 10                 | 11   | 12      |
| 06 | 482 131       | 211 550   | 97 734                       | 60 318        | 27 687                            | 84 842        | 167 109                   | 315 022                   | 164 646         | 53 255             | 97 121   | 489 002 |
| 07 | 532 189       | 228 022   | 113 662                      | 63 532        | 28 773                            | 98 199        | 174 354                   | 357 834                   | 185 924         | 56 431             | 115 480  | 540 053 |
| 08 | 558 369       | 244 657   | 119 437                      | 63 924        | 28 632                            | 101 718       | 173 493                   | 384 876                   | 207 631         | 56 616             | 120 629  | 567 525 |
| 09 | 566 171       | 248 348   | 125 094                      | 64 825        | 28 477                            | 99 428        | 176 287                   | 389 884                   | 212 929         | 55 725             | 121 229  | 576 539 |
| 10 | 584 686       | 247 608   | 140 767                      | 69 666        | 33 044                            | 93 602        | 197 458                   | 387 228                   | 221 498         | 58 364             | 107 367  | 595 173 |
| 11 | 574 842       | 243 278   | 138 598                      | 68 076        | 31 090                            | 93 800        | 186 014                   | 388 827                   | 224 888         | 56 834             | 107 106  | 584 700 |
| 12 | 581 599       | 238 315   | 146 983                      | 65 111        | 30 535                            | 100 654       | 185 233                   | 396 366                   | 233 487         | 54 568             | 108 312  | 591 512 |
| 13 | 574 133       | 232 281   | 144 937                      | 63 361        | 31 910                            | 101 645       | 186 106                   | 388 028                   | 224 800         | 52 383             | 110 844  | 584 425 |
| 14 | 550 425       | 229 250   | 120 181                      | 62 400        | 33 788                            | 104 805       | 180 223                   | 370 202                   | 213 685         | 51 580             | 104 937  | 561 106 |
| 15 | 547 478       | 228 508   | 121 133                      | 60 664        | 33 975                            | 103 198       | 190 074                   | 357 404                   | 205 775         | 50 420             | 101 209  | 559 942 |

## G.3 Ativo - Repartição por setor e dimensão das empresas

## Assets - By sector and by size

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Valores em final de ano / Year ending figures

Em percentagem / In percentage

| CAE - Rev.3<br>NACE Rev.2  | Empresas<br>públicas não<br>incluídas no<br>setor das<br>administrações<br>públicas | Total                                     | B+C                            | D+E                         | F   | G                             | H                            | (1)                       | K (64202)   | Empresas privadas                |                      |                                    |  |
|--|---|---|--------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|--|
|  |   |   | Setores de atividade económica |                             |   |                               |                              |                           |   |                                  |                      | Classes de dimensão <sup>(2)</sup> |  |
|  |   |   | Indústrias                     | Eletricidade, gás<br>e água | Construção  | Comércio                      | Transportes e<br>armazenagem | Outros serviços           | Sociedades<br>gestoras de<br>participações<br>sociais | Pequenas e<br>médias<br>empresas | Grandes<br>empresas  |                                    |  |
| Public<br>corporations not<br>included in the<br>general<br>government<br>sector | Total   | Economic activities                       |                                |                             |   |                               |                              |                           |   |                                  | Private corporations |                                    |  |
|  |   | Manufacturing,<br>mining and<br>quarrying | Electricity, gas<br>and water  | Construction                | Wholesale and<br>retail trade; repair<br>of motor vehicles<br>and motorcycles | Transportation<br>and storage | Other services               | Non-financial<br>holdings | Small and<br>medium-sized<br>corporations             | Large<br>corporations            |                      |                                    |  |
|  |   | 1   | 2=3+...+9                      | 3                           | 4   | 5                             | 6                            | 7                         | 8   | 9                                | 10                   | 11                                 |  |
| 06   | 5.0   | 95.0                                      | 15.8                           | 7.3                         | 12.5  | 16.7                          | 4.7                          | 25.2                      | 12.7  | 56.8                             | 25.5                 |                                    |  |
| 07   | 4.8   | 95.2                                      | 15.4                           | 8.4                         | 12.3  | 16.6                          | 4.6                          | 24.8                      | 13.1  | 55.4                             | 26.7                 |                                    |  |
| 08   | 5.3   | 94.7                                      | 15.3                           | 9.0                         | 12.6  | 16.0                          | 4.6                          | 24.2                      | 13.0  | 54.3                             | 27.3                 |                                    |  |
| 09   | 5.7   | 94.3                                      | 15.1                           | 9.1                         | 12.6  | 15.1                          | 4.7                          | 24.7                      | 13.1  | 54.0                             | 27.2                 |                                    |  |
| 10   | 5.6   | 94.4                                      | 15.3                           | 8.2                         | 12.0  | 14.9                          | 4.3                          | 26.3                      | 13.2  | 52.4                             | 28.7                 |                                    |  |
| 11   | 5.7   | 94.3                                      | 15.7                           | 8.8                         | 11.6  | 14.8                          | 4.1                          | 26.9                      | 12.5  | 51.9                             | 29.9                 |                                    |  |
| 12   | 4.2   | 95.8                                      | 15.2                           | 9.9                         | 11.1  | 14.2                          | 4.2                          | 27.1                      | 14.2  | 52.3                             | 29.4                 |                                    |  |
| 13   | 3.5   | 96.5                                      | 15.5                           | 10.2                        | 10.6  | 14.2                          | 4.9                          | 27.0                      | 14.1  | 52.5                             | 29.9                 |                                    |  |
| 14   | 3.7   | 96.3                                      | 16.1                           | 10.8                        | 10.3  | 15.1                          | 5.3                          | 27.0                      | 11.8  | 55.3                             | 29.2                 |                                    |  |
| 15   | 3.6   | 96.4                                      | 16.2                           | 11.4                        | 9.5   | 15.2                          | 5.3                          | 27.1                      | 11.7  | 55.9                             | 28.8                 |                                    |  |

(1) I+J+L+M+N+P+Q+R+S

(2) A desagregação por dimensão exclui as sociedades gestoras de participações sociais. / The detail by size excludes non-financial holdings.

## G.4 Demonstração dos resultados - Principais componentes

## Profit and loss account - Main components

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Valores anuais / Annual figures

10<sup>6</sup> euros

|    | Rendimentos |  | Total      | Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | Fornecimentos e serviços externos | Gastos com o pessoal | Gastos de depreciação e de amortização      | Juros suportados  | Outros gastos  | Gastos     | Imposto sobre o rendimento do período | Resultados            |                              | Por memória: Total dos rendimentos (inclui secção A da CAE - Rev.3) |
|----|-------------|--|------------|--|-----------------------------------|----------------------|---|-------------------|----------------|------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
|    | Total       | Do qual: Vendas e prestações de serviços |            |  |                                   |                      |   |                   |                |            |                                       | EBITDA <sup>(1)</sup> | Resultado líquido do período |   |
|    | 1           | 2  |            |  |                                   |                      |   |                   |                |            |                                       | 3=4+...+10            | 11=1-4-5-6-9                 |   |
|    | Income      |  |            |  |                                   |                      |   |                   |                | Expenses   |                                       | Results               |                              | Memo item: Total income (includes section A of NACE Rev.2)          |
|    | Total       | Of which: Net turnover                   | Total      | Costs of goods sold and material consumed                | External supplies and services    | Staff costs          | Expenses of depreciations and amortizations | Interest expenses | Other expenses | Income tax | EBITDA <sup>(1)</sup>                 | Net income            |                              |   |
|    | 1           | 2  | 3=4+...+10 | 4  | 5                                 | 6                    | 7   | 8                 | 9              | 10         | 11=1-4-5-6-9                          | 12=1-3                | 13                           |   |
| 06 | 340 488     | 308 999                                  | 325 195    | 168 199  | 76 472                            | 42 009               | 13 906                                      | 7 310             | 13 723         | 3 577      | 40 086                                | 15 293                | 343 553                      |   |
| 07 | 365 595     | 328 761                                  | 346 133    | 178 634  | 80 388                            | 44 296               | 14 426                                      | 9 418             | 15 007         | 3 964      | 47 271                                | 19 463                | 369 082                      |   |
| 08 | 377 849     | 342 176                                  | 369 430    | 186 655  | 85 127                            | 46 530               | 15 017                                      | 11 652            | 20 841         | 3 610      | 38 698                                | 8 419                 | 381 738                      |   |
| 09 | 339 492     | 311 818                                  | 330 186    | 160 472  | 80 354                            | 45 995               | 15 223                                      | 9 099             | 15 539         | 3 504      | 37 133                                | 9 306                 | 343 081                      |   |
| 10 | 363 229     | 325 741                                  | 339 274    | 170 854  | 82 763                            | 46 386               | 14 292                                      | 7 397             | 13 698         | 3 885      | 49 528                                | 23 954                | 367 071                      |   |
| 11 | 345 148     | 319 366                                  | 341 395    | 172 731  | 80 119                            | 45 498               | 13 919                                      | 9 242             | 16 548         | 3 337      | 30 252                                | 3 753                 | 349 079                      |   |
| 12 | 326 926     | 303 016                                  | 327 843    | 165 314  | 74 356                            | 43 561               | 13 334                                      | 10 005            | 18 122         | 3 151      | 25 574                                | -917                  | 331 438                      |   |
| 13 | 326 285     | 302 257                                  | 321 543    | 166 029  | 71 769                            | 42 707               | 13 064                                      | 9 415             | 15 367         | 3 190      | 30 412                                | 4 742                 | 330 833                      |   |
| 14 | 334 635     | 308 240                                  | 329 279    | 168 872  | 72 929                            | 43 508               | 12 994                                      | 8 696             | 18 418         | 3 863      | 30 909                                | 5 357                 | 339 234                      |   |
| 15 | 341 640     | 314 552                                  | 329 642    | 170 185  | 73 737                            | 45 351               | 13 000                                      | 7 560             | 15 801         | 4 008      | 36 566                                | 11 998                | 346 708                      |   |

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

## G.5 Rendimentos - Repartição por setor e dimensão das empresas

## Income - By sector and by size

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Valores anuais / Annual figures

Em percentagem / In percentage

| CAE - Rev.3<br>NACE Rev.2 | Empresas públicas não incluídas no setor das administrações públicas | Total | B+C                                 | D+E                        | F            | G  | H                          | (1)             | K (64202)                                    | Empresas privadas                   |                    |    |
|---------------------------|--|-------|-------------------------------------|----------------------------|--------------|--|----------------------------|-----------------|--|-------------------------------------|--------------------|----|
|                           |  |       | Indústrias                          | Eletricidade, gás e água   | Construção   | Comércio   | Transportes e armazenagem  | Outros serviços | Sociedades gestoras de participações sociais | Classes de dimensão <sup>(2)</sup>  |                    |    |
|                           |  |       |                                     |                            |              |  |                            |                 |  | Pequenas e médias empresas          | Grandes empresas   |    |
|                           | Public corporations not included in the general government sector    | Total | Economic activities                 |                            |              |  |                            |                 |  | Private corporations                |                    |    |
|                           |  |       | Manufacturing, mining and quarrying | Electricity, gas and water | Construction | Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | Transportation and storage | Other services  | Non-financial holdings                       | Small and medium-sized corporations | Large corporations |    |
|                           |  | 1     | 2=3+...+9                           | 3                          | 4            | 5  | 6                          | 7               | 8  | 9                                   | 10                 | 11 |
| 06                        | 3.2  | 96.8  | 23.0                                | 4.3                        | 10.2         | 36.4   | 3.4                        | 17.6            | 1.9  | 59.8                                | 35.0               |    |
| 07                        | 2.7  | 97.3  | 23.0                                | 4.9                        | 9.8          | 35.7   | 3.7                        | 18.1            | 2.0  | 59.4                                | 35.8               |    |
| 08                        | 2.8  | 97.2  | 23.1                                | 6.4                        | 9.9          | 35.6   | 3.7                        | 16.9            | 1.7  | 57.3                                | 38.2               |    |
| 09                        | 3.1  | 96.9  | 21.6                                | 5.8                        | 10.0         | 36.1   | 3.8                        | 17.9            | 1.7  | 57.9                                | 37.3               |    |
| 10                        | 2.6  | 97.4  | 21.8                                | 5.4                        | 9.4          | 35.6   | 4.0                        | 18.1            | 3.2  | 54.9                                | 39.4               |    |
| 11                        | 2.8  | 97.2  | 24.6                                | 6.1                        | 8.5          | 35.8   | 4.1                        | 16.8            | 1.4  | 55.3                                | 40.6               |    |
| 12                        | 2.7  | 97.3  | 25.4                                | 6.6                        | 7.3          | 35.7   | 4.3                        | 16.6            | 1.4  | 55.3                                | 40.6               |    |
| 13                        | 2.4  | 97.6  | 25.6                                | 6.9                        | 6.5          | 36.1   | 4.5                        | 16.4            | 1.6  | 55.1                                | 40.9               |    |
| 14                        | 2.1  | 97.9  | 25.5                                | 6.7                        | 6.1          | 36.5   | 4.7                        | 16.5            | 1.9  | 55.4                                | 40.6               |    |
| 15                        | 2.1  | 97.9  | 25.5                                | 6.6                        | 5.9          | 36.4   | 4.8                        | 17.4            | 1.3  | 56.6                                | 40.0               |    |

(1) I+J+L+M+N+P+Q+R+S

(2) A desagregação por dimensão exclui as sociedades gestoras de participações sociais. / The detail by size excludes non-financial holdings.

## G.6.1 Total das empresas (continua)

## Total corporations (to be continued)

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem / In percentage

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |  |  |                      |     |                 |      |        |  |                          |
|------|-----|---|--|--|----------------------|-----|-----------------|------|--------|--|--------------------------|
|      |     | Capital próprio                                     |  | Financiamentos obtidos                 |                      |     | Fornecedores    |      | Outros |  | Por memória: Clientes    |
|      |     | Total   | Inst. de crédito e soc. fin. e mercado de valores mobiliários        | Participantes e participadas           | Outros financiadores |     |                 |      |        |  |                          |
|      |     | Structure of funding (in % of total assets)         |  |  |                      |     |                 |      |        |  |                          |
|      |     | Equity  |  | Obtained funding                       |                      |     | Trade creditors |      | Others |  | Memo item: Trade debtors |
|      |     | Total   | Credit institutions and financial corporations and securities market | Participated and participant companies | Other funders        |     |                 |      |        |  |                          |
|      |     | 1   | 2=3+4+5  | 3                                      | 4                    | 5   | 6               | 7    | 8      |  |                          |
| 2010 | Dez | 33.8  | 37.9   | 25.5                                   | 10.7                 | 1.6 | 10.0            | 18.4 | 11.9   |  |                          |
| 2011 | Mar | 33.6  | 38.8   | 25.4                                   | 11.7                 | 1.8 | 10.1            | 17.4 | 11.8   |  |                          |
|      | Jun | 33.1  | 39.3   | 25.3                                   | 11.8                 | 2.2 | 10.1            | 17.5 | 12.1   |  |                          |
|      | Set | 33.4  | 39.2   | 25.1                                   | 11.8                 | 2.2 | 9.9             | 17.5 | 12.1   |  |                          |
|      | Dez | 32.4  | 39.1   | 25.0                                   | 12.1                 | 2.1 | 9.9             | 18.6 | 11.8   |  |                          |
| 2012 | Mar | 32.8  | 39.4   | 24.8                                   | 12.3                 | 2.3 | 9.4             | 18.4 | 11.3   |  |                          |
|      | Jun | 32.8  | 39.0   | 24.4                                   | 12.3                 | 2.2 | 9.5             | 18.7 | 11.5   |  |                          |
|      | Set | 32.7  | 39.3   | 24.5                                   | 12.7                 | 2.2 | 9.5             | 18.5 | 11.4   |  |                          |
|      | Dez | 31.8  | 40.1   | 24.4                                   | 13.2                 | 2.5 | 9.4             | 18.6 | 11.2   |  |                          |
| 2013 | Mar | 32.2  | 39.8   | 24.3                                   | 12.8                 | 2.7 | 9.6             | 18.4 | 11.5   |  |                          |
|      | Jun | 32.3  | 39.6   | 24.3                                   | 12.8                 | 2.5 | 9.5             | 18.6 | 11.6   |  |                          |
|      | Set | 32.7  | 39.3   | 24.1                                   | 12.9                 | 2.4 | 9.3             | 18.6 | 11.4   |  |                          |
|      | Dez | 32.4  | 39.2   | 24.0                                   | 12.8                 | 2.3 | 9.1             | 19.3 | 11.0   |  |                          |
| 2014 | Mar | 32.5  | 38.9   | 22.8                                   | 13.8                 | 2.3 | 8.8             | 19.8 | 11.1   |  |                          |
|      | Jun | 33.2  | 38.7   | 22.3                                   | 14.0                 | 2.3 | 9.2             | 19.0 | 11.5   |  |                          |
|      | Set | 33.9  | 38.5   | 22.3                                   | 13.9                 | 2.3 | 9.2             | 18.4 | 11.5   |  |                          |
|      | Dez | 32.7  | 38.8   | 22.6                                   | 13.8                 | 2.4 | 9.4             | 19.1 | 11.3   |  |                          |
| 2015 | Mar | 34.3  | 38.0   | 22.6                                   | 13.4                 | 2.0 | 9.3             | 18.5 | 11.5   |  |                          |
|      | Jun | 34.3  | 37.8   | 22.2                                   | 13.5                 | 2.1 | 9.4             | 18.4 | 11.7   |  |                          |
|      | Set | 34.8  | 37.6   | 21.9                                   | 13.7                 | 2.0 | 9.3             | 18.2 | 11.5   |  |                          |
|      | Dez | 34.7  | 37.6   | 21.6                                   | 13.6                 | 2.3 | 9.2             | 18.5 | 11.1   |  |                          |
| 2016 | Mar | 35.1  | 37.4   | 21.5                                   | 13.6                 | 2.2 | 9.1             | 18.5 | 11.3   |  |                          |
|      | Jun | 35.2  | 37.2   | 21.3                                   | 13.5                 | 2.3 | 9.2             | 18.3 | 11.6   |  |                          |
|      | Set | 35.7  | 36.9   | 21.3                                   | 13.3                 | 2.3 | 9.1             | 18.3 | 11.6   |  |                          |

## G.6.1 Total das empresas (continuação)

## Total corporations (continued)

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  | Prazos médios                              |   |   |  |
|------|-----|---|---|--|--|--|---|---|--|
|      |     | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | Resultado líquido do período / Capital próprio (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> | Prazos médios de rotação dos inventários (número de dias) <sup>(4)</sup> |
|      |     | Cost of obtained funding and profitabilities  |   |  |  | Average number of days                     |   |   |  |
|      |     | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | Net income / Equity (%)                            | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      | Days sales of inventories (number of days) <sup>(4)</sup>                |
|      |     | 1   | 2   | 3  | 4  | 5  | 6   | 7   | 8  |
| 2010 | Dez | 3.5   | 6.7                                       | 12.5   | 12.2   | 8.6  | 68  | 73  | 158  |
| 2011 | Mar | 3.5   | 6.4                                       | 11.9   | 11.9   | 8.5  | 68  | 74  | 154  |
|      | Jun | 3.6   | 5.7                                       | 10.0   | 11.0   | 7.9  | 69  | 74  | 150  |
|      | Set | 3.7   | 4.2                                       | 4.8  | 8.5  | 6.2  | 69  | 74  | 147  |
|      | Dez | 4.1   | 3.3                                       | 2.0  | 7.2  | 5.2  | 70  | 74  | 147  |
| 2012 | Mar | 4.2   | 3.0                                       | 1.5  | 6.9  | 5.0  | 69  | 73  | 151  |
|      | Jun | 4.3   | 2.8                                       | 0.6  | 6.6  | 4.7  | 70  | 74  | 154  |
|      | Set | 4.4   | 2.7                                       | 0.0  | 6.4  | 4.6  | 70  | 75  | 155  |
|      | Dez | 4.3   | 2.6                                       | -0.5   | 6.0  | 4.3  | 70  | 75  | 156  |
| 2013 | Mar | 4.2   | 2.5                                       | -1.5   | 5.7  | 4.1  | 71  | 75  | 151  |
|      | Jun | 4.2   | 2.7                                       | -0.1   | 6.2  | 4.5  | 71  | 75  | 147  |
|      | Set | 4.2   | 2.8                                       | 0.3  | 6.4  | 4.6  | 70  | 74  | 143  |
|      | Dez | 4.1   | 3.2                                       | 2.5  | 7.3  | 5.3  | 69  | 73  | 140  |
| 2014 | Mar | 4.1   | 3.3                                       | 3.0  | 7.6  | 5.4  | 69  | 72  | 142  |
|      | Jun | 4.1   | 3.2                                       | 2.0  | 7.2  | 5.2  | 68  | 70  | 142  |
|      | Set | 4.1   | 3.3                                       | 2.2  | 7.3  | 5.2  | 67  | 69  | 141  |
|      | Dez | 4.0   | 3.6                                       | 2.9  | 7.7  | 5.5  | 66  | 68  | 137  |
| 2015 | Mar | 4.0   | 3.8                                       | 3.5  | 7.9  | 5.7  | 66  | 68  | 133  |
|      | Jun | 3.8   | 4.2                                       | 5.3  | 8.6  | 6.2  | 66  | 68  | 130  |
|      | Set | 3.8   | 4.5                                       | 6.2  | 9.1  | 6.5  | 65  | 67  | 127  |
|      | Dez | 3.6   | 4.8                                       | 6.3  | 9.2  | 6.6  | 64  | 67  | 127  |
| 2016 | Mar | 3.6   | 5.0                                       | 6.6  | 9.3  | 6.8  | 64  | 66  | 126  |
|      | Jun | 3.5   | 5.1                                       | 6.6  | 9.4  | 6.8  | 63  | 66  | 125  |
|      | Set | 3.4   | 5.4                                       | 6.9  | 9.5  | 6.9  | 63  | 65  | 126  |

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

(4) Prazos médios de rotação dos inventários = 365\*[Inventários e ativos biológicos] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo]. / Days sales of inventories = 365\*[Inventories and biological assets] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables].

**G.6.2 Empresas públicas não incluídas no setor das administrações públicas\***  
Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Public corporations not included in the general government sector\*  
Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|          | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|----------|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|          | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|          | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|          | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |
| 2010 Dez | 32.5  | 40.0                   | 3.0             | 24.5   | 3.6                      | 2.6   | 6.3                                       | 8.8  | 6.5  | 48  | 62  |
| 2011 Mar | 27.8  | 41.9                   | 2.4             | 27.8   | 4.2                      | 2.9   | 5.4                                       | 9.4  | 6.7  | 50  | 62  |
| Jun      | 27.2  | 42.7                   | 2.7             | 27.4   | 4.3                      | 3.3   | 5.1                                       | 10.1   | 7.1  | 52  | 62  |
| Set      | 27.3  | 43.2                   | 2.7             | 26.7   | 4.6                      | 3.6   | 4.7                                       | 10.4   | 7.3  | 54  | 63  |
| Dez      | 26.3  | 44.1                   | 3.1             | 26.5   | 4.3                      | 3.8   | 4.3                                       | 10.0   | 7.0  | 56  | 63  |
| 2012 Mar | 27.3  | 44.8                   | 2.7             | 25.2   | 5.0                      | 3.9   | 4.2                                       | 10.3   | 7.3  | 57  | 62  |
| Jun      | 28.7  | 36.9                   | 3.5             | 30.9   | 5.8                      | 3.9   | 4.2                                       | 10.0   | 7.0  | 59  | 62  |
| Set      | 29.1  | 36.6                   | 3.6             | 30.6   | 5.7                      | 3.9   | 4.5                                       | 10.4   | 7.1  | 59  | 62  |
| Dez      | 25.8  | 36.3                   | 3.5             | 34.5   | 4.7                      | 3.9   | 4.3                                       | 9.9  | 6.6  | 58  | 59  |
| 2013 Mar | 26.6  | 39.5                   | 3.1             | 30.8   | 4.1                      | 3.8   | 4.3                                       | 9.5  | 6.2  | 54  | 58  |
| Jun      | 25.4  | 40.2                   | 3.1             | 31.4   | 4.3                      | 3.9   | 4.2                                       | 9.6  | 6.3  | 50  | 57  |
| Set      | 27.3  | 37.9                   | 3.3             | 31.5   | 4.9                      | 4.0   | 4.0                                       | 9.6  | 6.2  | 47  | 55  |
| Dez      | 27.4  | 40.0                   | 2.9             | 29.7   | 5.2                      | 4.0   | 4.1                                       | 9.7  | 6.4  | 48  | 53  |
| 2014 Mar | 27.5  | 39.6                   | 3.0             | 29.9   | 5.5                      | 3.9   | 4.1                                       | 9.4  | 6.2  | 52  | 52  |
| Jun      | 27.0  | 39.7                   | 3.1             | 30.2   | 5.4                      | 3.6   | 4.4                                       | 9.4  | 6.2  | 55  | 51  |
| Set      | 27.9  | 39.9                   | 3.2             | 29.0   | 5.6                      | 3.4   | 4.3                                       | 8.6  | 5.8  | 57  | 50  |
| Dez      | 27.4  | 40.7                   | 2.9             | 29.0   | 5.1                      | 3.2   | 4.3                                       | 8.4  | 5.6  | 58  | 50  |
| 2015 Mar | 27.2  | 39.9                   | 2.8             | 30.1   | 5.3                      | 3.2   | 4.2                                       | 8.1  | 5.4  | 57  | 49  |
| Jun      | 27.1  | 39.6                   | 3.1             | 30.2   | 5.1                      | 3.0   | 4.4                                       | 8.0  | 5.4  | 56  | 49  |
| Set      | 29.4  | 38.5                   | 3.3             | 28.8   | 4.9                      | 2.9   | 5.2                                       | 8.7  | 5.9  | 55  | 50  |
| Dez      | 30.8  | 38.0                   | 3.3             | 28.0   | 4.2                      | 2.8   | 5.5                                       | 8.9  | 6.0  | 51  | 52  |
| 2016 Mar | 30.7  | 37.4                   | 2.7             | 29.1   | 4.6                      | 2.7   | 6.3                                       | 9.6  | 6.5  | 49  | 52  |
| Jun      | 30.7  | 37.0                   | 2.8             | 29.5   | 4.8                      | 2.8   | 6.2                                       | 9.6  | 6.5  | 49  | 51  |
| Set      | 31.1  | 36.3                   | 2.9             | 29.7   | 4.7                      | 2.8   | 6.0                                       | 9.1  | 6.2  | 47  | 50  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*(Clientes) / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

**G.6.3 Empresas privadas\***

Private corporations\*

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|          | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|----------|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|          | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|          | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|          | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |
| 2010 Dez | 33.9  | 37.8                   | 10.4            | 18.0   | 12.4                     | 3.5   | 6.7                                       | 12.4   | 8.8  | 68  | 74  |
| 2011 Mar | 34.0  | 38.7                   | 10.6            | 16.8   | 12.3                     | 3.6   | 6.4                                       | 12.1   | 8.6  | 69  | 74  |
| Jun      | 33.4  | 39.1                   | 10.5            | 16.9   | 12.5                     | 3.7   | 5.7                                       | 11.1   | 7.9  | 69  | 74  |
| Set      | 33.8  | 38.9                   | 10.4            | 17.0   | 12.5                     | 3.8   | 4.2                                       | 8.4  | 6.1  | 70  | 74  |
| Dez      | 32.7  | 38.8                   | 10.3            | 18.2   | 12.3                     | 4.1   | 3.2                                       | 7.1  | 5.1  | 70  | 75  |
| 2012 Mar | 33.1  | 39.0                   | 9.8             | 18.0   | 11.7                     | 4.2   | 3.0                                       | 6.7  | 4.8  | 70  | 74  |
| Jun      | 33.0  | 39.0                   | 9.8             | 18.2   | 11.7                     | 4.3   | 2.7                                       | 6.4  | 4.6  | 70  | 75  |
| Set      | 32.9  | 39.4                   | 9.7             | 18.0   | 11.6                     | 4.4   | 2.6                                       | 6.2  | 4.5  | 70  | 75  |
| Dez      | 32.1  | 40.3                   | 9.6             | 17.9   | 11.5                     | 4.3   | 2.5                                       | 5.9  | 4.2  | 71  | 75  |
| 2013 Mar | 32.4  | 39.9                   | 9.8             | 17.9   | 11.8                     | 4.3   | 2.4                                       | 5.6  | 4.0  | 71  | 75  |
| Jun      | 32.6  | 39.6                   | 9.7             | 18.0   | 12.0                     | 4.2   | 2.6                                       | 6.1  | 4.4  | 71  | 75  |
| Set      | 32.9  | 39.3                   | 9.6             | 18.2   | 11.7                     | 4.2   | 2.7                                       | 6.3  | 4.5  | 71  | 74  |
| Dez      | 32.6  | 39.1                   | 9.3             | 18.9   | 11.2                     | 4.1   | 3.2                                       | 7.2  | 5.2  | 70  | 73  |
| 2014 Mar | 32.7  | 38.9                   | 9.0             | 19.5   | 11.3                     | 4.2   | 3.3                                       | 7.5  | 5.4  | 69  | 72  |
| Jun      | 33.4  | 38.6                   | 9.4             | 18.6   | 11.8                     | 4.1   | 3.2                                       | 7.1  | 5.1  | 68  | 71  |
| Set      | 34.2  | 38.4                   | 9.4             | 18.0   | 11.7                     | 4.1   | 3.3                                       | 7.2  | 5.2  | 67  | 69  |
| Dez      | 32.9  | 38.7                   | 9.6             | 18.7   | 11.6                     | 4.0   | 3.5                                       | 7.6  | 5.5  | 66  | 68  |
| 2015 Mar | 34.5  | 37.9                   | 9.5             | 18.0   | 11.8                     | 4.0   | 3.7                                       | 7.9  | 5.7  | 66  | 68  |
| Jun      | 34.6  | 37.8                   | 9.7             | 18.0   | 12.0                     | 3.9   | 4.2                                       | 8.7  | 6.3  | 66  | 68  |
| Set      | 35.1  | 37.6                   | 9.6             | 17.8   | 11.7                     | 3.8   | 4.5                                       | 9.1  | 6.6  | 65  | 68  |
| Dez      | 34.9  | 37.6                   | 9.4             | 18.1   | 11.3                     | 3.7   | 4.8                                       | 9.2  | 6.7  | 64  | 67  |
| 2016 Mar | 35.2  | 37.3                   | 9.3             | 18.1   | 11.5                     | 3.6   | 5.0                                       | 9.3  | 6.8  | 64  | 67  |
| Jun      | 35.4  | 37.2                   | 9.5             | 17.9   | 11.9                     | 3.6   | 5.1                                       | 9.4  | 6.8  | 64  | 66  |
| Set      | 35.8  | 36.9                   | 9.4             | 17.8   | 11.9                     | 3.5   | 5.3                                       | 9.5  | 6.9  | 64  | 66  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*(Clientes) / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.1 Indústrias\*

## Manufacturing, mining and quarrying\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|      |     | Structure of funding (in % of total assets)         |                        |                 |        |                          | Cost of obtained funding and profitabilities  |   |  |  | Average number of days  |   |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|      |     | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |
| 2010 | Dez | 37.7  | 31.0                   | 15.3            | 15.9   | 20.4                     | 3.4   | 8.3                                       | 12.6   | 8.7  | 85  | 75  |
| 2011 | Mar | 37.8  | 31.7                   | 15.6            | 14.9   | 21.0                     | 3.5   | 8.1                                       | 12.4   | 8.6  | 82  | 75  |
|      | Jun | 37.8  | 31.9                   | 15.7            | 14.6   | 21.3                     | 3.6   | 7.2                                       | 11.7   | 8.1  | 81  | 74  |
|      | Set | 38.5  | 31.8                   | 15.1            | 14.6   | 21.1                     | 3.8   | 6.5                                       | 11.3   | 7.8  | 79  | 73  |
|      | Dez | 37.9  | 31.5                   | 15.0            | 15.6   | 19.5                     | 4.1   | 5.8                                       | 10.8   | 7.5  | 78  | 72  |
| 2012 | Mar | 38.7  | 30.4                   | 15.5            | 15.4   | 20.5                     | 4.3   | 5.4                                       | 10.6   | 7.4  | 76  | 71  |
|      | Jun | 38.1  | 30.6                   | 15.4            | 15.8   | 20.7                     | 4.5   | 5.0                                       | 10.2   | 7.1  | 76  | 71  |
|      | Set | 38.3  | 30.7                   | 15.2            | 15.8   | 20.3                     | 4.6   | 4.8                                       | 9.9  | 6.9  | 76  | 71  |
|      | Dez | 37.9  | 31.1                   | 14.9            | 16.0   | 19.3                     | 4.6   | 4.8                                       | 9.8  | 6.7  | 75  | 71  |
| 2013 | Mar | 37.8  | 30.9                   | 14.9            | 16.3   | 20.0                     | 4.4   | 5.0                                       | 9.7  | 6.7  | 75  | 71  |
|      | Jun | 38.1  | 30.6                   | 15.1            | 16.2   | 21.0                     | 4.3   | 5.1                                       | 9.7  | 6.7  | 75  | 70  |
|      | Set | 38.0  | 30.9                   | 14.8            | 16.3   | 20.2                     | 4.2   | 5.3                                       | 9.9  | 6.8  | 75  | 69  |
|      | Dez | 38.3  | 30.5                   | 14.7            | 16.5   | 18.9                     | 4.3   | 5.4                                       | 10.4   | 7.2  | 74  | 69  |
| 2014 | Mar | 38.8  | 30.2                   | 14.1            | 16.8   | 19.5                     | 4.4   | 5.4                                       | 10.4   | 7.2  | 74  | 68  |
|      | Jun | 38.5  | 30.2                   | 14.8            | 16.4   | 20.7                     | 4.4   | 5.5                                       | 10.6   | 7.3  | 73  | 68  |
|      | Set | 40.3  | 29.5                   | 14.4            | 15.7   | 20.1                     | 4.3   | 5.7                                       | 10.7   | 7.4  | 73  | 67  |
|      | Dez | 41.3  | 28.2                   | 14.5            | 16.1   | 18.8                     | 4.1   | 6.0                                       | 10.6   | 7.3  | 72  | 66  |
| 2015 | Mar | 42.1  | 28.4                   | 14.3            | 15.2   | 19.6                     | 4.0   | 6.7                                       | 11.2   | 7.8  | 72  | 66  |
|      | Jun | 41.7  | 29.0                   | 14.6            | 14.8   | 20.4                     | 3.8   | 7.8                                       | 12.2   | 8.5  | 71  | 66  |
|      | Set | 42.7  | 28.6                   | 14.2            | 14.5   | 19.6                     | 3.7   | 8.7                                       | 13.1   | 9.2  | 71  | 66  |
|      | Dez | 43.0  | 27.9                   | 14.4            | 14.8   | 18.7                     | 3.5   | 9.9                                       | 14.1   | 10.0                                       | 70  | 66  |
| 2016 | Mar | 43.9  | 26.8                   | 14.4            | 14.9   | 19.9                     | 3.4   | 10.7                                      | 14.6   | 10.3                                       | 71  | 66  |
|      | Jun | 43.6  | 26.7                   | 14.6            | 15.1   | 20.8                     | 3.4   | 11.3                                      | 14.8   | 10.5                                       | 72  | 66  |
|      | Set | 44.3  | 26.6                   | 14.1            | 15.0   | 20.3                     | 3.1   | 12.1                                      | 14.6   | 10.3                                       | 73  | 66  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.2 Eletricidade, gás e água\*

## Electricity, gas and water\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|      |     | Structure of funding (in % of total assets)         |                        |                 |        |                          | Cost of obtained funding and profitabilities  |   |  |  | Average number of days  |   |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|      |     | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |
| 2010 | Dez | 26.0  | 53.7                   | 3.5             | 16.7   | 4.1                      | 3.6   | 4.9                                       | 11.8   | 9.3  | 37  | 37  |
| 2011 | Mar | 25.6  | 53.3                   | 3.7             | 17.4   | 3.9                      | 3.7   | 4.7                                       | 11.6   | 9.1  | 35  | 38  |
|      | Jun | 25.7  | 54.4                   | 3.3             | 16.7   | 3.8                      | 3.9   | 4.6                                       | 12.0   | 9.5  | 34  | 37  |
|      | Set | 25.8  | 54.4                   | 3.2             | 16.5   | 4.0                      | 4.0   | 4.5                                       | 12.0   | 9.6  | 33  | 37  |
|      | Dez | 25.3  | 55.9                   | 4.1             | 14.6   | 5.0                      | 4.2   | 3.7                                       | 10.5   | 8.4  | 35  | 39  |
| 2012 | Mar | 26.1  | 54.3                   | 3.3             | 16.2   | 4.5                      | 4.3   | 3.5                                       | 10.1   | 8.1  | 36  | 38  |
|      | Jun | 25.1  | 54.9                   | 3.2             | 16.8   | 4.2                      | 4.4   | 3.5                                       | 10.6   | 8.5  | 37  | 38  |
|      | Set | 24.6  | 54.9                   | 3.4             | 17.0   | 4.4                      | 4.5   | 3.6                                       | 11.1   | 8.9  | 39  | 40  |
|      | Dez | 23.5  | 56.2                   | 3.7             | 16.6   | 4.5                      | 4.5   | 3.6                                       | 11.1   | 8.9  | 40  | 40  |
| 2013 | Mar | 23.7  | 55.2                   | 3.9             | 17.3   | 4.5                      | 4.4   | 3.8                                       | 11.6   | 9.2  | 40  | 43  |
|      | Jun | 23.9  | 55.3                   | 3.2             | 17.6   | 4.3                      | 4.4   | 3.8                                       | 11.7   | 9.3  | 41  | 43  |
|      | Set | 24.6  | 54.7                   | 3.2             | 17.5   | 4.2                      | 4.4   | 3.7                                       | 11.2   | 8.9  | 41  | 42  |
|      | Dez | 24.1  | 54.3                   | 3.3             | 18.3   | 4.5                      | 4.5   | 3.6                                       | 11.5   | 9.1  | 40  | 40  |
| 2014 | Mar | 24.4  | 53.5                   | 3.1             | 19.0   | 4.5                      | 4.7   | 3.7                                       | 11.9   | 9.4  | 41  | 38  |
|      | Jun | 24.8  | 54.2                   | 3.2             | 17.8   | 4.4                      | 4.7   | 3.6                                       | 11.7   | 9.2  | 41  | 40  |
|      | Set | 25.4  | 55.1                   | 3.0             | 16.5   | 4.2                      | 4.7   | 3.7                                       | 11.7   | 9.3  | 41  | 40  |
|      | Dez | 25.0  | 55.0                   | 3.3             | 16.7   | 4.4                      | 4.7   | 3.6                                       | 11.6   | 9.2  | 41  | 38  |
| 2015 | Mar | 24.8  | 54.6                   | 2.5             | 18.0   | 4.0                      | 4.6   | 3.5                                       | 11.1   | 8.8  | 40  | 37  |
|      | Jun | 24.9  | 54.6                   | 2.7             | 17.7   | 4.0                      | 4.5   | 3.5                                       | 10.9   | 8.7  | 39  | 35  |
|      | Set | 25.2  | 54.8                   | 2.5             | 17.5   | 4.0                      | 4.6   | 3.4                                       | 10.8   | 8.6  | 39  | 33  |
|      | Dez | 25.3  | 54.4                   | 2.9             | 17.4   | 3.9                      | 4.3   | 3.7                                       | 10.9   | 8.7  | 38  | 33  |
| 2016 | Mar | 25.9  | 53.7                   | 2.5             | 18.0   | 4.0                      | 4.3   | 4.1                                       | 11.8   | 9.4  | 38  | 34  |
|      | Jun | 25.5  | 55.1                   | 2.5             | 16.8   | 4.0                      | 4.2   | 3.9                                       | 11.3   | 9.1  | 38  | 33  |
|      | Set | 26.3  | 54.8                   | 2.4             | 16.6   | 3.9                      | 4.2   | 3.9                                       | 11.1   | 8.9  | 38  | 33  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.3 Construção\*

Construction\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |     |
|------|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|-----|
|      | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |     |
|      | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |     |
|      | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |     |
| 2010 | Dez   | 22.6                   | 43.0            | 14.0   | 20.5                     | 17.2  | 3.8                                       | 2.4  | 6.1  | 4.0   | 113   | 133 |
| 2011 | Mar   | 23.7                   | 44.6            | 15.6   | 16.2                     | 18.1  | 3.9                                       | 2.9  | 7.4  | 4.9   | 114   | 137 |
|      | Jun   | 23.4                   | 45.8            | 14.8   | 15.9                     | 17.5  | 3.9                                       | 2.1  | 5.3  | 3.6   | 119   | 142 |
|      | Set   | 23.1                   | 45.9            | 14.0   | 17.1                     | 17.7  | 4.0                                       | 1.7  | 4.4  | 3.0   | 123   | 144 |
|      | Dez   | 20.9                   | 44.9            | 13.3   | 20.9                     | 16.6  | 4.4                                       | 0.8  | 2.4  | 1.7   | 133   | 146 |
| 2012 | Mar   | 23.8                   | 45.8            | 12.9   | 17.4                     | 14.8  | 4.4                                       | 0.5  | 1.4  | 0.9   | 133   | 147 |
|      | Jun   | 23.1                   | 44.4            | 13.0   | 19.6                     | 16.0  | 4.6                                       | 0.5  | 1.4  | 1.0   | 139   | 152 |
|      | Set   | 22.4                   | 44.8            | 12.5   | 20.3                     | 15.6  | 5.0                                       | 0.5  | 1.5  | 1.0   | 144   | 159 |
|      | Dez   | 20.3                   | 46.2            | 12.1   | 21.5                     | 15.5  | 4.7                                       | 0.7  | 2.1  | 1.4   | 148   | 167 |
| 2013 | Mar   | 20.5                   | 45.2            | 12.9   | 21.5                     | 16.0  | 4.9                                       | 0.5  | 1.6  | 1.0   | 157   | 171 |
|      | Jun   | 21.2                   | 44.7            | 12.3   | 21.8                     | 16.2  | 4.8                                       | 0.8  | 2.7  | 1.8   | 158   | 176 |
|      | Set   | 20.8                   | 44.8            | 12.2   | 22.2                     | 16.2  | 4.8                                       | 1.0  | 3.2  | 2.1   | 156   | 176 |
|      | Dez   | 21.2                   | 45.3            | 10.8   | 22.7                     | 14.9  | 4.3                                       | 1.2  | 3.4  | 2.2   | 164   | 181 |
| 2014 | Mar   | 23.2                   | 43.9            | 10.1   | 22.8                     | 13.6  | 4.2                                       | 1.3  | 3.7  | 2.5   | 150   | 175 |
|      | Jun   | 23.6                   | 43.7            | 10.3   | 22.4                     | 13.7  | 4.1                                       | 1.4  | 3.7  | 2.5   | 143   | 169 |
|      | Set   | 23.4                   | 43.8            | 10.7   | 22.1                     | 14.4  | 3.8                                       | 1.4  | 3.6  | 2.4   | 139   | 165 |
|      | Dez   | 23.3                   | 43.8            | 10.9   | 22.1                     | 14.7  | 3.9                                       | 1.6  | 4.1  | 2.7   | 145   | 158 |
| 2015 | Mar   | 24.0                   | 42.6            | 11.4   | 21.9                     | 15.2  | 3.8                                       | 1.8  | 4.4  | 3.0   | 149   | 158 |
|      | Jun   | 24.6                   | 42.3            | 11.5   | 21.6                     | 15.3  | 3.8                                       | 1.8  | 4.3  | 2.9   | 153   | 158 |
|      | Set   | 25.1                   | 41.6            | 11.4   | 21.9                     | 15.4  | 3.7                                       | 1.9  | 4.5  | 3.0   | 154   | 158 |
|      | Dez   | 24.4                   | 41.2            | 11.3   | 23.2                     | 15.1  | 3.5                                       | 1.9  | 4.2  | 2.8   | 147   | 159 |
| 2016 | Mar   | 24.5                   | 41.4            | 11.3   | 22.8                     | 14.3  | 3.6                                       | 1.9  | 4.2  | 2.8   | 152   | 158 |
|      | Jun   | 24.7                   | 41.3            | 11.2   | 22.8                     | 14.7  | 3.5                                       | 1.9  | 4.2  | 2.7   | 151   | 159 |
|      | Set   | 24.8                   | 41.3            | 11.1   | 22.7                     | 14.7  | 3.4                                       | 1.9  | 4.2  | 2.8   | 149   | 155 |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos= 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.4 Comércio\*

Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rentabilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |    |
|------|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|----|
|      | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |    |
|      | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |    |
|      | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  | 10  | 11  |    |
| 2010 | Dez   | 30.4                   | 26.7            | 25.0   | 18.0                     | 24.2  | 3.7                                       | 6.6  | 11.6                                       | 6.6   | 51  | 63 |
| 2011 | Mar   | 32.0                   | 26.6            | 25.0   | 16.4                     | 23.2  | 3.7                                       | 6.2  | 10.6                                       | 6.1   | 52  | 64 |
|      | Jun   | 30.9                   | 27.4            | 24.7   | 17.0                     | 24.4  | 3.9                                       | 5.1  | 9.2  | 5.3   | 54  | 65 |
|      | Set   | 31.3                   | 27.5            | 25.2   | 16.1                     | 24.0  | 4.0                                       | 4.7  | 8.8  | 5.1   | 55  | 65 |
|      | Dez   | 30.5                   | 27.6            | 24.4   | 17.6                     | 24.2  | 4.4                                       | 4.1  | 8.2  | 4.8   | 55  | 65 |
| 2012 | Mar   | 29.5                   | 30.2            | 23.3   | 17.0                     | 23.9  | 4.5                                       | 3.9  | 8.4  | 4.9   | 55  | 64 |
|      | Jun   | 29.6                   | 29.2            | 24.0   | 17.1                     | 23.8  | 4.5                                       | 3.8  | 8.3  | 4.9   | 55  | 65 |
|      | Set   | 29.6                   | 28.5            | 24.8   | 17.2                     | 23.6  | 4.5                                       | 3.4  | 7.6  | 4.5   | 55  | 64 |
|      | Dez   | 29.4                   | 28.1            | 24.5   | 18.0                     | 23.7  | 4.3                                       | 3.1  | 6.6  | 3.9   | 55  | 65 |
| 2013 | Mar   | 29.5                   | 28.9            | 25.9   | 15.7                     | 24.9  | 4.2                                       | 2.9  | 6.0  | 3.5   | 56  | 66 |
|      | Jun   | 30.4                   | 27.4            | 25.4   | 16.8                     | 24.6  | 4.1                                       | 3.2  | 6.4  | 3.7   | 56  | 66 |
|      | Set   | 31.6                   | 26.6            | 25.0   | 16.8                     | 24.2  | 4.0                                       | 4.0  | 7.7  | 4.5   | 55  | 65 |
|      | Dez   | 31.1                   | 25.9            | 24.4   | 18.6                     | 23.6  | 4.0                                       | 4.7  | 9.0  | 5.2   | 54  | 64 |
| 2014 | Mar   | 32.7                   | 25.6            | 23.1   | 18.6                     | 24.0  | 4.1                                       | 5.3  | 9.7  | 5.6   | 54  | 62 |
|      | Jun   | 32.6                   | 25.4            | 23.3   | 18.7                     | 23.9  | 4.0                                       | 5.5  | 9.9  | 5.7   | 53  | 61 |
|      | Set   | 33.3                   | 24.7            | 23.7   | 18.3                     | 23.5  | 4.1                                       | 5.8  | 10.4                                       | 6.0   | 52  | 60 |
|      | Dez   | 32.6                   | 25.0            | 23.8   | 18.5                     | 22.9  | 4.0                                       | 6.2  | 10.8                                       | 6.3   | 52  | 59 |
| 2015 | Mar   | 32.4                   | 25.9            | 24.4   | 17.3                     | 24.0  | 3.9                                       | 6.7  | 11.5                                       | 6.7   | 51  | 59 |
|      | Jun   | 32.6                   | 25.2            | 24.3   | 17.9                     | 23.6  | 3.8                                       | 7.3  | 12.0                                       | 6.9   | 51  | 60 |
|      | Set   | 33.5                   | 24.5            | 24.0   | 17.9                     | 22.8  | 3.6                                       | 7.3  | 11.4                                       | 6.6   | 50  | 60 |
|      | Dez   | 34.1                   | 24.2            | 23.3   | 18.5                     | 22.3  | 3.4                                       | 7.8  | 11.3                                       | 6.6   | 50  | 59 |
| 2016 | Mar   | 34.3                   | 24.2            | 23.3   | 18.2                     | 22.9  | 3.3                                       | 8.3  | 11.3                                       | 6.6   | 50  | 58 |
|      | Jun   | 34.6                   | 23.9            | 23.2   | 18.3                     | 23.1  | 3.3                                       | 8.4  | 11.4                                       | 6.6   | 49  | 57 |
|      | Set   | 34.9                   | 24.0            | 23.3   | 17.8                     | 23.4  | 3.2                                       | 9.0  | 11.7                                       | 6.9   | 50  | 57 |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos= 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.5 Transportes e armazenagem\*

## Transportation and storage\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|      | 1   | 2   | 3                      | 4               | 5      | 6                        | 7   | 8   | 9  | 10   | 11  |   |
| 2010 | Dez | 24.9  | 52.4                   | 8.2             | 14.5   | 13.0                     | 3.9   | 4.7                                       | 12.9   | 9.9  | 82  | 72  |
| 2011 | Mar | 20.9  | 55.4                   | 9.1             | 14.6   | 13.6                     | 4.0   | 4.7                                       | 13.4   | 10.2                                       | 81  | 70  |
|      | Jun | 21.4  | 55.0                   | 9.3             | 14.3   | 13.5                     | 4.1   | 4.7                                       | 13.8   | 10.5                                       | 84  | 74  |
|      | Set | 21.4  | 54.9                   | 9.1             | 14.5   | 13.4                     | 4.3   | 4.6                                       | 14.1   | 10.8                                       | 85  | 75  |
|      | Dez | 19.3  | 57.0                   | 9.3             | 14.3   | 13.8                     | 4.6   | 2.8                                       | 9.6  | 7.3  | 85  | 76  |
| 2012 | Mar | 18.1  | 57.6                   | 9.0             | 15.4   | 13.1                     | 4.8   | 2.6                                       | 9.4  | 7.1  | 85  | 78  |
|      | Jun | 19.9  | 56.6                   | 8.6             | 15.0   | 12.5                     | 5.0   | 2.5                                       | 9.2  | 7.0  | 83  | 77  |
|      | Set | 19.9  | 56.9                   | 8.5             | 14.6   | 12.6                     | 5.1   | 2.1                                       | 8.1  | 6.2  | 83  | 77  |
|      | Dez | 17.8  | 59.1                   | 9.0             | 14.1   | 13.2                     | 4.8   | 1.5                                       | 5.3  | 4.0  | 82  | 76  |
| 2013 | Mar | 18.7  | 57.4                   | 9.0             | 14.9   | 13.1                     | 4.9   | 1.5                                       | 5.4  | 4.1  | 82  | 77  |
|      | Jun | 19.5  | 56.3                   | 9.1             | 15.1   | 12.9                     | 4.8   | 1.6                                       | 5.6  | 4.3  | 82  | 77  |
|      | Set | 20.3  | 55.8                   | 8.5             | 15.4   | 12.1                     | 4.5   | 1.9                                       | 6.5  | 5.0  | 81  | 78  |
|      | Dez | 20.0  | 55.3                   | 8.6             | 16.1   | 11.6                     | 4.6   | 3.3                                       | 11.2   | 8.5  | 79  | 79  |
| 2014 | Mar | 18.5  | 57.0                   | 8.4             | 16.1   | 11.3                     | 4.4   | 3.4                                       | 11.0   | 8.4  | 78  | 80  |
|      | Jun | 19.0  | 56.5                   | 8.2             | 16.2   | 10.8                     | 4.4   | 3.4                                       | 11.3   | 8.5  | 76  | 80  |
|      | Set | 19.5  | 55.8                   | 8.2             | 16.4   | 11.2                     | 4.5   | 3.5                                       | 11.8   | 8.9  | 73  | 79  |
|      | Dez | 19.4  | 55.7                   | 8.3             | 16.6   | 11.2                     | 4.7   | 3.6                                       | 12.6   | 9.5  | 73  | 80  |
| 2015 | Mar | 19.8  | 55.5                   | 8.2             | 16.5   | 11.0                     | 4.6   | 3.9                                       | 13.3   | 10.0                                       | 71  | 79  |
|      | Jun | 20.4  | 55.2                   | 8.2             | 16.2   | 10.7                     | 4.6   | 4.0                                       | 13.8   | 10.4                                       | 71  | 80  |
|      | Set | 20.8  | 54.3                   | 8.0             | 16.8   | 10.9                     | 4.6   | 4.1                                       | 13.8   | 10.4                                       | 70  | 79  |
|      | Dez | 20.4  | 54.7                   | 8.1             | 16.8   | 10.8                     | 4.3   | 4.6                                       | 14.3   | 10.8                                       | 70  | 78  |
| 2016 | Mar | 20.5  | 54.7                   | 8.0             | 16.7   | 10.9                     | 4.3   | 4.6                                       | 14.5   | 10.9                                       | 70  | 78  |
|      | Jun | 20.6  | 54.5                   | 8.1             | 16.9   | 10.8                     | 4.2   | 4.7                                       | 14.4   | 10.8                                       | 70  | 78  |
|      | Set | 20.9  | 53.7                   | 7.9             | 17.5   | 11.0                     | 4.1   | 5.0                                       | 14.7   | 11.0                                       | 70  | 78  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.6 Outros serviços\*

## Other services\*

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(2)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(3)</sup> |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(2)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(3)</sup>      |
|      | 1   | 2   | 3                      | 4               | 5      | 6                        | 7   | 8   | 9  | 10   | 11  |   |
| 2010 | Dez | 33.8  | 40.0                   | 5.3             | 20.9   | 7.5                      | 3.3   | 8.1                                       | 14.1   | 10.2                                       | 66  | 76  |
| 2011 | Mar | 33.1  | 42.1                   | 4.8             | 19.9   | 6.8                      | 3.3   | 7.3                                       | 13.1   | 9.6  | 67  | 76  |
|      | Jun | 32.5  | 42.0                   | 5.1             | 20.3   | 7.1                      | 3.4   | 6.5                                       | 12.1   | 8.9  | 68  | 76  |
|      | Set | 33.1  | 41.1                   | 5.2             | 20.6   | 7.3                      | 3.4   | 3.7                                       | 7.0  | 5.2  | 69  | 77  |
|      | Dez | 32.5  | 40.4                   | 5.4             | 21.7   | 7.4                      | 3.8   | 3.0                                       | 6.3  | 4.7  | 70  | 80  |
| 2012 | Mar | 31.8  | 41.0                   | 5.4             | 21.8   | 6.8                      | 3.9   | 2.8                                       | 6.0  | 4.5  | 69  | 82  |
|      | Jun | 31.9  | 40.8                   | 5.3             | 22.0   | 7.1                      | 3.9   | 2.6                                       | 5.7  | 4.2  | 70  | 84  |
|      | Set | 32.4  | 41.3                   | 5.1             | 21.2   | 7.0                      | 4.0   | 2.5                                       | 5.6  | 4.1  | 72  | 87  |
|      | Dez | 31.8  | 42.5                   | 5.2             | 20.6   | 7.2                      | 4.0   | 2.5                                       | 5.6  | 4.1  | 73  | 86  |
| 2013 | Mar | 32.6  | 41.0                   | 4.8             | 21.5   | 7.0                      | 3.8   | 2.3                                       | 4.9  | 3.6  | 74  | 84  |
|      | Jun | 32.5  | 41.6                   | 5.0             | 20.9   | 7.1                      | 3.8   | 2.5                                       | 5.4  | 4.0  | 74  | 83  |
|      | Set | 32.8  | 41.2                   | 4.9             | 21.1   | 7.0                      | 3.8   | 2.5                                       | 5.2  | 3.9  | 74  | 81  |
|      | Dez | 31.6  | 41.6                   | 5.0             | 21.8   | 7.1                      | 3.7   | 3.0                                       | 6.1  | 4.5  | 73  | 82  |
| 2014 | Mar | 32.3  | 40.2                   | 5.0             | 22.6   | 7.0                      | 3.8   | 3.0                                       | 6.3  | 4.6  | 73  | 82  |
|      | Jun | 32.1  | 39.6                   | 5.0             | 23.3   | 7.3                      | 3.8   | 2.2                                       | 4.6  | 3.4  | 73  | 81  |
|      | Set | 32.9  | 39.2                   | 4.9             | 22.9   | 7.4                      | 3.7   | 2.2                                       | 4.6  | 3.3  | 72  | 80  |
|      | Dez | 27.9  | 41.3                   | 5.2             | 25.6   | 7.6                      | 3.5   | 2.5                                       | 4.9  | 3.5  | 72  | 79  |
| 2015 | Mar | 32.4  | 38.7                   | 5.0             | 23.9   | 7.6                      | 3.5   | 2.7                                       | 5.2  | 3.7  | 72  | 78  |
|      | Jun | 32.5  | 38.5                   | 5.2             | 23.9   | 7.7                      | 3.4   | 3.8                                       | 7.2  | 5.1  | 71  | 77  |
|      | Set | 32.7  | 38.6                   | 5.2             | 23.4   | 7.6                      | 3.4   | 4.4                                       | 8.2  | 5.8  | 69  | 76  |
|      | Dez | 32.1  | 39.4                   | 5.0             | 23.5   | 7.4                      | 3.4   | 4.8                                       | 9.0  | 6.4  | 68  | 75  |
| 2016 | Mar | 32.6  | 39.6                   | 4.8             | 23.0   | 7.1                      | 3.3   | 4.8                                       | 8.7  | 6.2  | 67  | 73  |
|      | Jun | 33.0  | 39.3                   | 4.8             | 22.8   | 7.3                      | 3.4   | 4.8                                       | 8.9  | 6.4  | 66  | 72  |
|      | Set | 33.6  | 38.8                   | 4.8             | 22.8   | 7.3                      | 3.3   | 5.1                                       | 9.0  | 6.5  | 64  | 70  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(2) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(3) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].



## G.6.3.7 Sociedades gestoras de participações sociais\*

Non-financial holdings\*

Em percentagem, unidades / In percentage, units

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total do ativo (%) |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(1)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(1)</sup> / Total assets (%)   |
|      |     | 1   | 2                      | 3               | 4      | 5                        | 6   | 7   | 8  | 9  |
| 2010 | Dez | 51.4  | 34.0                   | 0.2             | 14.5   | 0.3                      | 3.1   | 11.5                                      | 14.9   | 12.3                                       |
| 2011 | Mar | 52.7  | 33.4                   | 0.1             | 13.8   | 0.3                      | 3.3   | 11.2                                      | 14.6   | 12.3                                       |
|      | Jun | 51.1  | 34.3                   | 0.1             | 14.4   | 0.3                      | 3.4   | 9.6                                       | 12.9   | 11.0                                       |
|      | Set | 51.1  | 34.5                   | 0.1             | 14.2   | 0.3                      | 3.6   | 4.8                                       | 6.8  | 5.8  |
|      | Dez | 49.8  | 34.4                   | 0.2             | 15.6   | 0.3                      | 3.9   | 2.6                                       | 4.1  | 3.5  |
| 2012 | Mar | 50.4  | 32.8                   | 0.2             | 16.7   | 0.3                      | 4.1   | 2.2                                       | 3.5  | 3.0  |
|      | Jun | 49.6  | 34.6                   | 0.1             | 15.7   | 0.3                      | 4.2   | 1.5                                       | 2.5  | 2.1  |
|      | Set | 48.6  | 36.4                   | 0.1             | 14.8   | 0.3                      | 4.2   | 1.3                                       | 2.3  | 2.0  |
|      | Dez | 48.7  | 37.1                   | 0.1             | 14.0   | 0.3                      | 4.1   | 0.9                                       | 1.6  | 1.4  |
| 2013 | Mar | 49.1  | 37.6                   | 0.2             | 13.2   | 0.3                      | 4.1   | 0.9                                       | 1.6  | 1.4  |
|      | Jun | 48.6  | 37.4                   | 0.1             | 13.9   | 0.3                      | 4.1   | 1.4                                       | 2.4  | 2.1  |
|      | Set | 48.5  | 37.2                   | 0.1             | 14.2   | 0.3                      | 4.3   | 1.3                                       | 2.3  | 2.0  |
|      | Dez | 49.0  | 35.8                   | 0.2             | 15.0   | 0.3                      | 4.2   | 1.8                                       | 3.3  | 2.8  |
| 2014 | Mar | 45.8  | 37.9                   | 0.2             | 16.1   | 0.3                      | 4.2   | 1.8                                       | 3.4  | 2.9  |
|      | Jun | 53.2  | 38.0                   | 0.2             | 8.7    | 0.4                      | 4.2   | 2.0                                       | 3.7  | 3.2  |
|      | Set | 53.9  | 38.4                   | 0.1             | 7.5    | 0.4                      | 3.9   | 2.1                                       | 3.6  | 3.1  |
|      | Dez | 55.4  | 38.1                   | 0.1             | 6.4    | 0.3                      | 4.1   | 2.6                                       | 4.6  | 4.1  |
| 2015 | Mar | 55.8  | 36.9                   | 0.1             | 7.2    | 0.3                      | 4.1   | 2.6                                       | 4.4  | 4.1  |
|      | Jun | 55.6  | 37.1                   | 0.2             | 7.1    | 0.3                      | 4.0   | 2.5                                       | 4.1  | 3.8  |
|      | Set | 55.4  | 37.5                   | 0.2             | 6.9    | 0.3                      | 3.9   | 2.7                                       | 4.2  | 3.9  |
|      | Dez | 55.3  | 37.3                   | 0.2             | 7.2    | 0.3                      | 3.5   | 1.7                                       | 2.4  | 2.2  |
| 2016 | Mar | 55.1  | 36.9                   | 0.2             | 7.8    | 0.3                      | 3.3   | 1.8                                       | 2.4  | 2.3  |
|      | Jun | 55.5  | 36.9                   | 0.2             | 7.4    | 0.3                      | 3.2   | 1.7                                       | 2.2  | 2.1  |
|      | Set | 55.8  | 36.6                   | 0.2             | 7.4    | 0.3                      | 3.1   | 2.2                                       | 2.8  | 2.5  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

## G.6.3.8 Pequenas e médias empresas\*(1)

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

## Small and medium-sized corporations\*(1)

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(2)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(2)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(2)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(3)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(4)</sup> |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(2)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(2)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(2)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(3)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(4)</sup>      |
|      | 1   | 2   | 3                      | 4               | 5      | 6                        | 7   | 8   | 9  | 10   | 11  |   |
| 2010 | Dez | 27.9  | 40.0                   | 12.4            | 19.7   | 15.5                     | 3.4   | 3.9                                       | 7.6  | 5.2  | 78  | 84  |
| 2011 | Mar | 28.3  | 41.0                   | 12.6            | 18.0   | 15.0                     | 3.5   | 3.6                                       | 7.3  | 5.0  | 79  | 85  |
|      | Jun | 27.8  | 41.5                   | 12.6            | 18.1   | 15.4                     | 3.6   | 3.0                                       | 6.3  | 4.3  | 81  | 86  |
|      | Set | 28.4  | 40.9                   | 12.4            | 18.4   | 15.3                     | 3.6   | 3.0                                       | 6.5  | 4.4  | 81  | 86  |
|      | Dez | 26.9  | 40.4                   | 12.2            | 20.5   | 15.3                     | 4.0   | 2.1                                       | 4.9  | 3.4  | 83  | 86  |
| 2012 | Mar | 27.0  | 41.5                   | 11.9            | 19.6   | 14.3                     | 4.1   | 1.9                                       | 4.7  | 3.2  | 81  | 85  |
|      | Jun | 27.3  | 40.6                   | 12.1            | 20.0   | 14.6                     | 4.2   | 1.9                                       | 4.6  | 3.2  | 82  | 87  |
|      | Set | 27.3  | 41.0                   | 11.9            | 19.8   | 14.4                     | 4.3   | 1.7                                       | 4.3  | 2.9  | 83  | 87  |
|      | Dez | 26.1  | 41.9                   | 11.8            | 20.3   | 14.6                     | 4.2   | 1.6                                       | 4.1  | 2.8  | 83  | 88  |
| 2013 | Mar | 27.1  | 41.1                   | 12.1            | 19.8   | 14.5                     | 4.1   | 1.5                                       | 3.7  | 2.5  | 84  | 88  |
|      | Jun | 27.8  | 40.5                   | 12.0            | 19.7   | 14.7                     | 4.0   | 1.7                                       | 4.2  | 2.8  | 84  | 88  |
|      | Set | 28.4  | 40.1                   | 11.7            | 19.8   | 14.6                     | 3.9   | 2.0                                       | 4.6  | 3.1  | 83  | 86  |
|      | Dez | 27.7  | 40.0                   | 11.5            | 20.8   | 14.4                     | 3.8   | 2.7                                       | 6.0  | 4.1  | 82  | 86  |
| 2014 | Mar | 28.4  | 39.7                   | 10.8            | 21.2   | 13.8                     | 3.8   | 2.9                                       | 6.4  | 4.4  | 81  | 84  |
|      | Jun | 28.6  | 39.3                   | 11.0            | 21.1   | 14.2                     | 3.8   | 2.9                                       | 6.4  | 4.4  | 80  | 82  |
|      | Set | 29.5  | 38.6                   | 11.0            | 20.8   | 14.1                     | 3.8   | 3.0                                       | 6.6  | 4.5  | 78  | 80  |
|      | Dez | 28.8  | 39.0                   | 11.0            | 21.2   | 13.9                     | 3.7   | 3.3                                       | 7.1  | 4.8  | 78  | 79  |
| 2015 | Mar | 31.0  | 37.8                   | 11.0            | 20.2   | 14.3                     | 3.6   | 3.6                                       | 7.4  | 5.1  | 77  | 78  |
|      | Jun | 31.2  | 37.7                   | 11.0            | 20.0   | 14.4                     | 3.5   | 3.9                                       | 7.8  | 5.3  | 77  | 78  |
|      | Set | 31.9  | 37.3                   | 10.9            | 20.0   | 14.0                     | 3.4   | 4.3                                       | 8.3  | 5.7  | 76  | 77  |
|      | Dez | 31.6  | 37.4                   | 10.6            | 20.3   | 13.6                     | 3.3   | 4.7                                       | 8.5  | 5.9  | 75  | 76  |
| 2016 | Mar | 32.3  | 37.3                   | 10.8            | 19.6   | 13.7                     | 3.3   | 4.8                                       | 8.6  | 5.9  | 75  | 75  |
|      | Jun | 32.8  | 36.7                   | 10.8            | 19.6   | 14.0                     | 3.3   | 5.0                                       | 8.8  | 6.1  | 74  | 74  |
|      | Set | 33.3  | 36.5                   | 10.7            | 19.5   | 14.1                     | 3.2   | 5.1                                       | 8.8  | 6.1  | 74  | 74  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) A desagregação por dimensão exclui as sociedades gestoras de participações sociais. / The detail by size excludes non-financial holdings.

(2) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(3) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(4) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].

## G.6.3.9 Grandes empresas\*(1)

Exclui a secção A da CAE - Rev.3: Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca

## Large corporations\*(1)

Excludes section A of NACE Rev.2: Agriculture, forestry and fishing

Em percentagem, unidades, número de dias / In percentage, units, number of days

|      |     | Estrutura do financiamento (em % do total do ativo) |                        |                 |        |                          | Custo do financiamento e rendibilidades       |   |  |  | Prazos médios   |   |
|------|-----|---|------------------------|-----------------|--------|--------------------------|---|---|--|--|---|---|
|      |     | Capital próprio                                     | Financiamentos obtidos | Fornecedores    | Outros | Por memória: Clientes    | Juros suportados / Financiamentos obtidos (%) | EBITDA <sup>(2)</sup> / Juros suportados  | EBITDA <sup>(2)</sup> / (Capital próprio + Fin. obtidos) (%) | EBITDA <sup>(2)</sup> / Total do ativo (%) | Prazos médios de recebimentos (número de dias) <sup>(3)</sup> | Prazos médios de pagamentos (número de dias) <sup>(4)</sup> |
|      |     | Equity  | Obtained funding       | Trade creditors | Others | Memo item: Trade debtors | Interest expenses / Obtained funding (%)      | EBITDA <sup>(2)</sup> / Interest expenses | EBITDA <sup>(2)</sup> / (Equity + Obtained funding) (%)      | EBITDA <sup>(2)</sup> / Total assets (%)   | Days accounts receivables (number of days) <sup>(3)</sup>     | Days accounts payables (number of days) <sup>(4)</sup>      |
|      | 1   | 2   | 3                      | 4               | 5      | 6                        | 7   | 8   | 9  | 10   | 11  |   |
| 2010 | Dez | 36.6  | 35.4                   | 11.5            | 16.6   | 12.4                     | 3.8   | 10.4                                      | 20.0   | 14.1                                       | 53  | 58  |
| 2011 | Mar | 36.1  | 36.8                   | 11.3            | 15.9   | 12.5                     | 3.8   | 10.1                                      | 19.3   | 13.7                                       | 53  | 58  |
|      | Jun | 35.9  | 37.0                   | 11.2            | 15.9   | 12.6                     | 3.9   | 9.4                                       | 18.4   | 13.3                                       | 53  | 58  |
|      | Set | 36.0  | 37.2                   | 11.2            | 15.7   | 12.7                     | 4.1   | 6.1                                       | 12.6   | 9.2  | 53  | 58  |
|      | Dez | 35.7  | 38.0                   | 11.2            | 15.1   | 12.0                     | 4.4   | 5.4                                       | 12.0   | 8.8  | 53  | 59  |
| 2012 | Mar | 36.1  | 37.5                   | 10.7            | 15.6   | 12.3                     | 4.6   | 5.0                                       | 11.7   | 8.6  | 52  | 58  |
|      | Jun | 34.9  | 38.5                   | 10.4            | 16.2   | 12.2                     | 4.7   | 4.7                                       | 11.4   | 8.4  | 53  | 58  |
|      | Set | 35.1  | 38.2                   | 10.5            | 16.2   | 12.0                     | 4.8   | 4.6                                       | 11.6   | 8.5  | 53  | 58  |
|      | Dez | 34.8  | 39.1                   | 10.4            | 15.7   | 11.4                     | 4.7   | 4.6                                       | 11.1   | 8.2  | 53  | 58  |
| 2013 | Mar | 34.2  | 38.8                   | 10.3            | 16.7   | 12.2                     | 4.6   | 4.6                                       | 11.1   | 8.1  | 53  | 58  |
|      | Jun | 33.8  | 38.9                   | 10.3            | 17.1   | 12.5                     | 4.6   | 4.6                                       | 11.4   | 8.3  | 54  | 58  |
|      | Set | 33.5  | 39.1                   | 10.2            | 17.2   | 11.9                     | 4.7   | 4.5                                       | 11.3   | 8.2  | 54  | 57  |
|      | Dez | 33.5  | 39.1                   | 9.9             | 17.5   | 10.9                     | 4.7   | 4.5                                       | 11.5   | 8.3  | 53  | 57  |
| 2014 | Mar | 34.7  | 37.8                   | 9.6             | 17.9   | 11.6                     | 4.8   | 4.5                                       | 11.5   | 8.4  | 52  | 55  |
|      | Jun | 34.3  | 37.6                   | 10.0            | 18.0   | 11.9                     | 4.8   | 4.0                                       | 10.1   | 7.3  | 51  | 55  |
|      | Set | 34.9  | 38.0                   | 10.1            | 17.0   | 12.0                     | 4.7   | 4.1                                       | 10.1   | 7.3  | 51  | 54  |
|      | Dez | 31.7  | 38.6                   | 10.8            | 19.0   | 11.8                     | 4.7   | 4.1                                       | 10.2   | 7.3  | 50  | 54  |
| 2015 | Mar | 32.4  | 38.5                   | 10.5            | 18.5   | 11.8                     | 4.6   | 4.3                                       | 10.6   | 7.6  | 50  | 55  |
|      | Jun | 32.4  | 38.1                   | 10.9            | 18.5   | 12.1                     | 4.5   | 5.2                                       | 12.7   | 9.0  | 49  | 55  |
|      | Set | 32.9  | 38.2                   | 10.8            | 18.1   | 12.1                     | 4.5   | 5.4                                       | 13.2   | 9.3  | 48  | 55  |
|      | Dez | 32.9  | 37.9                   | 10.8            | 18.4   | 11.4                     | 4.3   | 6.0                                       | 14.1   | 10.0                                       | 48  | 55  |
| 2016 | Mar | 33.0  | 37.6                   | 10.2            | 19.3   | 11.6                     | 4.3   | 6.3                                       | 14.5   | 10.2                                       | 48  | 55  |
|      | Jun | 32.6  | 38.1                   | 10.5            | 18.8   | 12.2                     | 4.2   | 6.3                                       | 14.3   | 10.1                                       | 48  | 54  |
|      | Set | 33.1  | 37.9                   | 10.4            | 18.6   | 12.1                     | 4.1   | 6.6                                       | 14.4   | 10.2                                       | 49  | 54  |

\* Para o cálculo da estrutura do financiamento consideram-se valores em final de trimestre. O cálculo dos restantes indicadores utiliza: (i) para as variáveis do balanço, valores médios do ano terminado no trimestre; (ii) para as variáveis da demonstração dos resultados, o valor do ano terminado no trimestre. / The compilation of the structure of funding is based on end-of-quarter values. For the other ratios are used: (i) for balance sheet variables, average values for the year ending in the quarter; (ii) for profit and loss account variables, year ending in the quarter values.

(1) A desagregação por dimensão exclui as sociedades gestoras de participações sociais. / The detail by size excludes non-financial holdings.

(2) Resultado antes de depreciações e amortizações, juros suportados e impostos. / Earnings before depreciations and amortizations, interest expenses and income tax.

(3) Prazos médios de recebimentos = 365\*[Clientes] / [Vendas e serviços prestados ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts receivables = 365\*[Trade debtors] / [Net turnover, VAT adjusted for domestic transactions].

(4) Prazos médios de pagamentos = 365\*[Fornecedores] / [Compras de mercadorias, de matérias primas, subsidiárias e de consumo + Fornecimentos e serviços externos, ajustados de IVA na componente interna]. / Days accounts payables = 365\*[Trade creditors] / [Purchases of goods for resale, raw materials, secondary and consumables + External supplies and services, VAT adjusted for domestic transactions].