

Instrumentos de Gestão Previsional *Quadriénio de 2020 a 2023*



CANTANHEDE
MUNICÍPIO

ÍNDICE

INTRODUÇÃO	3
SÍNTESE DOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS E ATIVIDADES A DESENVOLVER	4
PROJEÇÕES ECONÓMICO-FINANCEIRAS	7
Presupostos Gerais	7
O Investimento / Financiamento	8
Plano de Exploração	10
Gastos Previsionais de Exploração	10
Rendimentos Previsionais de Exploração	11
ANÁLISE PREVISIONAL DA SITUAÇÃO ECONÓMICO-FINANCEIRA	12
ANEXOS	14
Plano Plurianual de Investimentos 2014-2018	15
Resumo PPI 2014-2018	18
Presupostos do Calculo dos Mapas Previsionais	19
Demonstração de Resultados Previsional	20
Desdobramento de Rendimentos	21
Desdobramento de Gastos	22
Orçamento de Tesouraria / Financeiro	24
Balanço Previsional	25
Demonstração de Fluxos de Caixa Previsional	26
Operações Financeiras com o Estado e as Autarquias Locais	27
Indicadores Económico-Financeiros	28
PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL	29

I – Introdução

Nos termos dos artigos 37.º e 42.º da Lei n.º 50/2012 de 31 de Agosto e de acordo com o previsto nos artigos 24.º e 25º dos Estatutos da INOVA, Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede – E.M, S.A. (doravante designada por INOVA-EM), o Conselho de Administração apresenta ao Município de Cantanhede, tendo em vista o acompanhamento e controlo da entidade pública participada, os instrumentos de gestão previsional económica e financeira, procurando explanar e demonstrar a estratégia de investimento, financiamento e de exploração, subjacente ao planeamento económico-financeiro que se optou para a Empresa para o próximo ano.

Os instrumentos de gestão previsionais são os seguintes:

- Plano anual de atividade, de investimento e financeiro;
- Orçamento Anual de Exploração – Demonstração Previsional de Resultados, desdobrado em orçamento de rendimentos e orçamento de gastos;
- Balanço Previsional;
- Demonstração de Fluxos de Caixa Previsional;
- Operações financeiras com o Estado e Município de Cantanhede;
- Contratos-Programa com o Município de Cantanhede;

II – Síntese dos Objetivos Estratégicos e Atividades a Desenvolver

Os Instrumentos de Gestão Previsional para 2020, demonstram os objetivos de gestão da empresa e as respetivas previsões financeiras, assentes numa lógica de gestão sustentável dos recursos e das infraestruturas instaladas e ao serviço da população.

Assumindo o seu papel no desenvolvimento do Município de Cantanhede e na promoção da qualidade de vida das pessoas, a empresa reforçou o estatuto de referência e excelência nas atividades que lhe foram delegadas pelo acionista, a Câmara Municipal de Cantanhede.

Os objetivos traçados apontam para a modernização e eficácia dos serviços, para a melhoria das condições de trabalho dos colaboradores, para o investimento na reabilitação das infraestruturas e para o atendimento ao cliente, tudo numa perspetiva de sustentabilidade financeira e ambiental que importa reforçar.

Os investimentos a realizar pela INOVA-EM, para o próximo quadriénio, ascendem a 11,85 milhões de euros. Sobre as principais ações previstas para 2020, com um investimento aproximado de 4,3 milhões de euros, refere-se resumidamente o seguinte:

1. RECURSOS HUMANOS

Prevendo-se que o quadro de pessoal atinja os 140 colaboradores, a revisão da estrutura e organização dos serviços e a aprovação de um acordo de empresa, apresentam-se como medidas necessárias no sentido do reforço da valorização profissional e da responsabilidade social, no sentido da melhoria contínua das condições de trabalho, da qualidade dos serviços prestados e da relação com os clientes.

Porque urge ter novas instalações para garantia de melhores condições de trabalho, melhores funcionalidades e mais modernidade e sustentabilidade, a empresa lançou um concurso de ideias para a elaboração do projeto do novo edifício-sede, aspirando à sua concretização nos próximos anos.

2. CICLO URBANO DA ÁGUA

No sentido da melhoria do desempenho dos indicadores relativos às perdas reais de água, volume de água não faturada, ocorrências de falhas no abastecimento, reabilitação e ocorrência de avarias em condutas e adequação de pressões de serviço, estão em curso e irão ser reforçadas as intervenções de substituição de condutas e ramais domiciliários em zonas onde se têm vindo a observar mais anomalias no fornecimento e mais perdas de água, incluindo a substituição dos equipamentos de combate a incêndios e a deslocação dos contadores para o exterior dos prédios.

Estando em curso as obras de remodelação da Central da Fervença, de reabilitação de condutas de distribuição e ramais domiciliários de Cordinhã, incluindo a adutora/distribuidora que atravessa a Pena, e de remodelação e reabilitação dos reservatórios da Fontinha e da Tocha, em breve serão iniciadas as obras da 2ª fase da remodelação de condutas de distribuição e ramais domiciliários da cidade de Cantanhede, a remodelação das condutas adutoras Fervença/Tocha e Tocha/Praia da Tocha e a 2ª fase da remodelação das redes de distribuição de água da Tocha e da freguesia da Sanguinheira.

No sentido de reduzir as infiltrações e as afluições de águas pluviais nas redes de saneamento, e consequentemente reduzir a diferença entre o volume de águas residuais que aflui ao sistema intermunicipal e às ETAR'S em comparação com o volume faturado, será reforçado o plano de diagnóstico e identificação de situações anómalas, em permanente diálogo com os utilizadores no sentido de os alertar para as graves consequências das descargas indevidas naquelas redes, quer em termos ambientais quer em termos de gestão dos sistemas de transporte e tratamento e respetivas consequências no custo final do serviço.

Considerando as conclusões do trabalho de diagnóstico referido, estão em curso as obras de remodelação das redes de saneamento de Cantanhede (cidade) e Pocariça e brevemente serão iniciados trabalhos de reabilitação da rede de saneamento na freguesia da Tocha. Iniciar-se-ão também os projetos de remodelação das redes de Vilamar e Corticeiro de Cima e a 2ª fase da remodelação de rede de saneamento da freguesia de Febres.

Manter-se-á o objetivo de que as ETAR'S garantam os níveis de tratamento e parâmetros de descarga em conformidade com as respetivas condições de licenciamento/autorização de descarga.

3. QUALIDADE DO AMBIENTE URBANO

A qualidade dos espaços urbanos no que respeita à limpeza, recolha de resíduos e manutenção de espaços verdes, é um indicador que se pretender manter no mais alto patamar. Por isso se mantem, de forma reforçada, o esforço na sensibilização para a adequada separação dos resíduos para reciclagem e reutilização e consequente proteção ambiental e redução da despesa com as operações de recolha, transporte e tratamento. Em breve, serão iniciadas obras de reformulação e modernização do atual ecocentro, no sentido de garantir melhores condições de receção de resíduos incompatíveis com os normais circuitos de deposição existentes.

A manutenção dos níveis de qualidade da limpeza urbana na cidade de Cantanhede e na Praia da Tocha e o apoio às Juntas de Freguesia para as demais áreas urbanas, são objetivos que se revestem de primordial importância no que respeita à valorização dos espaços.

De igual forma, a manutenção dos espaços verdes, quer seja realizada por administração direta ou com recurso a serviços externos, é para a empresa uma atividade que merece a maior atenção e que se pretende com um nível de qualidade acima da média, pois permite posicionar o Município de Cantanhede como uma referência de qualidade e valorização urbana que se pretende reforçar.

O projeto da quinta piloto de agricultura biológica, associado à sensibilização para a proteção do ambiente, mantem-se atual e será devidamente enquadrado no projeto do novo edifício-sede.

4. EXPOFACIC

Continuar a ser um certame de referência nacional, com qualidade reforçada em todos os aspetos, fortalecendo as relações com as entidades parceiras, patrocinadores, expositores, associações e juntas de freguesia, considerando os interesses dos visitantes e a crescente exigência no que respeita à qualidade do recinto, dos espetáculos, da gastronomia e do entretenimento, são aspetos que a empresa, enquanto entidade responsável pela organização logística, financeira e administrativa do evento, terá em devida consideração na 30ª edição da EXPOFACIC que, em 2020, decorrerá de 30 de Julho a 9 de Agosto.

Considerando os objetivos propostos, contamos com a dedicação, o esforço e a competência que os colaboradores da empresa têm colocado ao serviço da mesma. Contamos também com a colaboração e apoio da Câmara Municipal de Cantanhede, das Juntas de Freguesia, das entidades públicas e privadas e da população em geral. A todos cabe aqui um agradecimento, pela forma ativa como têm colaborado no desenvolvimento da empresa, pela confiança e pelas parcerias que permitiram atingir os resultados presentes.

Para os nossos clientes e população em geral, fica aqui a vontade expressa de tudo fazermos para que continuem a demonstrar satisfação pelos serviços prestados pela empresa e pela forma como procuramos melhorar o dia-a-dia das pessoas.

Cantanhede, 15 de outubro de 2019

O Presidente do Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira

III – Projeções Económico – Financeiras

1 – Pressupostos Gerais

Os pressupostos gerais que serviram de base à elaboração da previsão da situação económica – financeira para o próximo quadriénio (2020-2023) resumem-se nos quadros seguintes.

Teremos, no entanto, que referir o seguinte:

- Os instrumentos de gestão previsional apresentados resultam maioritariamente, das projeções financeiras resultantes da revisão quinquenal (2019-2023) do contrato de gestão delegada com o Município de Cantanhede, o qual regula as relações entre as duas entidades, no que diz respeito aos serviços de abastecimento de água, águas residuais e resíduos urbanos;
- Essa revisão do próximo quinquénio (2019-2023) aguarda parecer prévio e vinculativo da Entidade Reguladora de Águas e Resíduos (ERSAR), prevendo-se a sua entrada em vigor no final deste ano;
- Considerou-se o reembolso do superavit tarifário acumulado até 31.12.2018, no valor de 1.031.709 Euros, nas tarifas do período tarifário 2020-2023, de forma proporcional (25% em cada exercício);
- Está previsto durante o próximo exercício económico, o aumento de capital por incorporação de um conjunto de bens do acionista, que se estima em cerca de 3 Milhões de Euros. Trata-se de infraestruturas afetas às atividades de abastecimento de água e saneamento de águas residuais (captação de água, reservatórios e a ETAR da Praia da Tocha), e que até aqui tinham sido cedidas gratuitamente pelo Município de Cantanhede, em regime de contrato de comodato;
- A informação mais atualizada de base aos cálculos previsionais reporta-se ao mês de agosto de 2019, e refere-se na sua maioria ao balancete contabilístico da Empresa do mesmo mês;
- Todos os gastos e rendimentos de exploração previsionais que se projetaram foram calculados a preços constantes de 2019;
- A evolução projetada dos gastos e rendimentos para o período em apreço assentou numa cuidadosa análise das contas da Empresa nestes seus oito meses de atividade, e teve em conta a comparação com o período homólogo do ano anterior;
- Os prazos médios de recebimentos e pagamentos foram fixados com base na observação dos mesmos em períodos anteriores, constituindo um dos objetivos da Empresa não ultrapassar os 45 dias relativamente ao prazo médio de pagamentos, sendo este um objetivo central na elaboração da estratégia de financiamento;
- Para efeitos de cálculo dos saldos iniciais do balanço previsional da Empresa em 01/01/2020, efetuou-se uma previsão da evolução no período que medeia entre 01/09/2019 e 31/12/2019;
- O reconhecimento, mensuração e a apresentação dos elementos do balanço e demonstração de resultados previsional foi efetuado de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (Decreto-Lei nº 158/2009 de 13 de julho);

2 – O Investimento / Financiamento

Resumo PPI 2020-2023 (€uros)

DESCRIÇÃO	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%	TOTAL
PLANO DE INVESTIMENTOS	4.364.014		2.328.139		2.835.639		2.326.139		11.853.930
SECTOR: ABASTECIMENTO DE ÁGUA	2.320.875	53,18%	877.500	37,69%	730.000	25,74%	755.000	32,46%	4.683.375
SECTOR: ÁGUAS RESIDUAIS	755.000	17,30%	575.000	24,70%	765.000	26,98%	1.025.000	44,06%	3.120.000
SECTOR: RESIDUOS URBANOS	997.639	22,86%	522.639	22,45%	352.139	12,42%	62.639	2,69%	1.935.055
SECTOR: DIVERSOS	290.500	6,66%	353.000	15,16%	988.500	34,86%	483.500	20,79%	2.115.500

Os investimentos a realizar pela INOVA-EM para o próximo quadriénio ascendem a 11,85 Milhões de €uros, sendo de destacar, o volume financeiro afeto ao sector do abastecimento de água, os montantes previstos para a reformulação e modernização do atual ecocentro e para a construção do novo edifício-sede da empresa municipal. Subjacente à concretização destes investimentos, estão associados os seguintes objetivos que consideramos mais relevantes:

- Melhoria do desempenho dos indicadores relativos, às perdas reais de água, volume de água não faturada, ocorrências de falhas no abastecimento, reabilitação e ocorrência de avarias em condutas e adequação de pressão de serviço;
- Monitorização “inteligente” do sistema de abastecimento de água, a partir de uma plataforma informática que agrega o conjunto de dados provenientes dos vários sistemas de informação da entidade gestora, com métodos automatizados de deteção de eventos relacionados com fugas, avarias e consumos anormais;
- Redução da diferença entre o volume de águas residuais que aflui ao sistema intermunicipal e às ETAR’S em comparação com o volume faturado;
- Redução do número de inundações;
- Otimização e/ou redução dos gastos operacionais;
- Reforço de um modelo assente na recolha seletiva de acordo com os princípios da economia circular;
- Melhoria das condições de trabalho dos colaboradores;

Fontes de Financiamento 2020-2023 (€uros)

FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAIS	2020	2021	2022	2023	TOTAL
1. Fluxos de Atividades Operacionais	2.281.329	1.837.926	2.275.748	2.253.732	8.648.735
2. Fluxos de Atividades Investimento (2.1 - 2.2)	-3.518.845	-2.200.716	-2.832.261	-2.420.196	-10.972.017
2.1 Recebimentos em atividades de investimento (+)	825.550	445.777	848	302	1.272.477
2.2 Pagamentos em atividades de investimento (-)	-4.344.395	-2.646.493	-2.833.109	-2.420.497	-12.244.494
3. Fluxos de Atividades Financiamento (3.1 - 3.2)	1.243.168	296.268	617.657	121.965	2.279.057
3.1 Recebimentos em atividades de financiamento (+)	2.122.745	1.480.686	1.750.000	1.250.000	6.603.432
2.2 Pagamentos em atividades de financiamento (-)	-879.578	-1.184.419	-1.132.343	-1.128.035	-4.324.375
Total - Variação de Disponibilidades	5.652	-66.523	61.144	-44.499	-44.226

Para alcançar os objetivos a que nos propomos no próximo quadriénio, em matéria de investimento, a Empresa pretende financiar cerca de 54% do investimento previsto, através do recurso a financiamentos bancários no valor de 6,6 Milhões de €uros (dos quais 5,4 Milhões correspondem a novas linhas de financiamento a contratar), através dos fluxos de tesouraria da atividade operacional (cerca de 4 Milhões de €uros) e ainda, o recurso a subsídios ao investimento, relativos a fundos comunitários de candidaturas já aprovadas ao Portugal 2020, no âmbito do ciclo urbana da água e da promoção da reciclagem (1,27 Milhões de €uros).

O cumprimento do serviço da dívida no próximo quadriénio representará cerca de 4,32 Milhões de €uros e o valor da dívida líquida remunerada/EBITDA durante esse período, nunca ultrapassará um rácio de 3 (um máximo de 2,6 em 2021).

3- Plano de Exploração

3.1 – Gastos Previsionais de Exploração (Ano de 2020)

(Ver mapas anexos)

Gastos das Mercadorias e Matérias Consumidas a Utilizar

Nesta rubrica englobou-se o custo das matérias consumidas, como é o caso de acessórios, tubos, válvulas, produtos de limpeza e outros materiais, que têm características armazenáveis.

Para efeitos do cálculo previsional das matérias consumidas a utilizar, optou-se por estabelecer um valor com base na observação histórica.

Fornecimentos e Serviços Externos

O cálculo previsional dos F.S.E foi efetuado de acordo com coeficientes de incremento/decremento baseadas em informações internas específicas, tendo também em atenção o comportamento histórico de algumas rubricas e o preço previsto de alguns fatores de produção. Os mais suscetíveis de provocar algum impacto na estratégia da Empresa serão os gastos relacionados com os subcontratos (tratamento de efluentes e resíduos urbanos, nos sistemas multimunicipais), trabalhos especializados (espetáculos e montagem da Expofacil), eletricidade, combustíveis e conservação e reparação.

Gastos com o Pessoal

Para efeitos da determinação do cálculo dos gastos com pessoal, pressupôs-se uma atualização, da retribuição mínima praticada pela INOVA-EM, de 635,00 € para 670,00 €, da remuneração base acima desse valor, em 1%, do subsídio de refeição para 5,00 € e a reposição dos prémios de desempenho (7,5% sobre a remuneração base). Para além desses cálculos, estimou-se também o valor das remunerações variáveis (horas extraordinárias, trabalho noturno e abonos piquetes) e os gastos de ação social.

Depreciações e Amortizações

As amortizações previsionais foram calculadas com base na aplicação das taxas observadas nos períodos anteriores para os bens que já faziam parte do Imobilizado da Empresa à data de 31.08.2019. Aos bens a adquirir, aplicou-se uma taxa de amortização com base no Decreto – Regulamentar 25/2009, exceto no que diz respeito às novas infraestruturas de água e saneamento básico que vão sendo concluídas ou aos ativos que serão transferidos da Câmara Municipal de Cantanhede por incorporação no capital social da INOVA-EM, às quais se irão reajustar ao período real da vida útil dos bens.

Gastos de Financiamento

Procedeu-se à elaboração da respetiva simulação dos juros a pagar, derivados dos empréstimos bancários de médio e longo prazo já reconhecidos à data de 31-08-2019, e dos novos financiamentos a utilizar.

Imposto sobre o rendimento

Calculou-se o imposto a pagar com base na aplicação da taxa de IRC e derrama ao resultado antes de impostos que se prevê obter, adicionado das tributações autónomas e o imposto deferido aplicado ao desvio tarifário.

3.2 – Rendimentos Previsionais de Exploração (Ano de 2020)

(Ver mapas anexos)

Vendas e Prestações de Serviços

Em 2020, o cálculo previsional das prestações de serviços relacionadas com os serviços regulados (abastecimento de água, águas residuais e resíduos urbanos), foi efetuado tendo em conta a recuperação integral dos gastos de cada um dos serviços, analisados isoladamente, deduzido do reembolso parcial do superavit tarifário gerado entre os períodos de 2014-2018.

Nesse sentido, prevê-se uma faturação de 6,83 Milhões de €uros, aos quais ainda serão deduzidos 258 Mil €uros por conta da devolução do desvio tarifário e que compara com os 6,21 Milhões de €uros que se espera obter no exercício económico de 2019.

Importa destacar, que será aplicado um novo tarifário, cuja estrutura seguirá as orientações da ERSAR (recomendações tarifárias para os serviços de águas e regulamento tarifário do serviço de gestão de resíduos urbanos) e que resultará da revisão quinquenal (2019-2023) do contrato de gestão delegada.

No que diz respeito aos rendimentos relacionados com os serviços não regulados, prevemos um aumento de 46 Mil €uros em relação ao esperado para 2019, decorrente maioritariamente do evento Expofacil.

Subsídios à Exploração

Incluímos nos subsídios à exploração, o valor referente às indemnizações compensatórias do Município de Cantanhede, para os setores de atividade relacionados com os espaços verdes, limpeza urbana, quinta agrícola e transportes urbanos. Os respetivos contratos-programa podem ser consultados nos anexos ao presente relatório.

Outros Rendimentos

Para além disso, teremos a acrescentar a contabilização da imputação de subsídios ao investimento (por contrapartida de outras variações no capital próprio), à medida que forem contabilizadas as depreciações/amortizações do investimento a que esses subsídios respeitam e os trabalhos para a própria entidade, derivados das obras de água e saneamento efetuadas por administração direta.

IV – Análise Previsional da Situação Económico – Financeira (Ano de 2020)

De acordo com a análise da demonstração de resultados previsional calculada para o ano de 2020, e com a análise dos indicadores calculados para tal, é de referir o seguinte:

- Os gastos totais, excluindo IRC, são de 9,9 milhões de €uros (+5,7% face ao esperado no ano de 2019), sendo que 86% desses gastos dizem respeito, ao pessoal, ao tratamento de efluentes e resíduos urbanos, nos sistemas multimunicipais, a eletricidade, combustíveis, evento Expofacil e depreciações dos ativos;
- Os rendimentos totais, excluindo o desvio tarifário, atingem o montante 10,59 milhões de €uros (+5,7% face ao esperado no ano de 2019);
- O Valor Acrescentado Bruto é de 4,73 milhões de €uros;
- O E.B.I.T.D.A (no seu cálculo foi excluída a rubrica imputação de subsídios para investimento e desvio tarifário) para o próximo ano continua a representar um papel fundamental na estratégia de financiamento dos investimentos programados, apresentando um valor de 2,09 milhões de €uros (em 2019 espera-se obter um valor de 1,81 milhões de €uros);
- A margem E.B.I.T.D.A será de 21,8 % (em 2019 espera-se obter um valor de 19,9%), o que demonstra que a Empresa possui uma razoável capacidade de libertação de fundos da atividade operacional;
- Em 2020, os resultados antes de impostos e os resultados líquidos atingem o montante de 942 Mil €uros e 670 mil €uros, respetivamente (em 2019 espera-se de 649 Mil €uros e 501 Mil €uros);

De acordo com a análise do balanço previsional, calculado com base nos pressupostos gerais e de acordo com a análise do orçamento de tesouraria/financeiro e dos indicadores para o ano de 2020, podemos concluir o seguinte:

- O total do orçamento de tesouraria/financeiro é de 13,55 milhões de €uros. Desse montante, 1,51 milhões de €uros (11,1%) resultam de valores a receber do Município de Cantanhede (IVA Incluído);
- É de referir que os capitais permanentes (capitais próprios e passivos não correntes) cobrem a maior parte do ativo não corrente (cerca de 94,3%), evidenciando uma boa estrutura financeira, com a dívida líquida remunerada a representar apenas 12,6% do total do ativo não corrente líquido em 2020;
- O prazo médio de pagamentos a fornecedores é de 45 dias;
- A taxa de endividamento é de 16,9% e a autonomia financeira é de 72,1%;

Face ao exposto, podemos concluir que as previsões para o próximo ano continuam a evidenciar uma situação perfeitamente sustentável, em termos económico-financeiros, com resultados económicos positivos e com uma relação bastante equilibrada, entre as aplicações de capital efetuadas e as fontes desses mesmos capitais, estando minimizado o risco financeiro no curto, médio e longo prazo.

Cantanhede, 14 de outubro de 2019

O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Nuno Miguel Pinto Laranjo (Administrador Executivo)



Júlio José Loureiro Oliveira (Administrador não Executivo)

V – ANEXOS

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS PREVISIONAL 2020-2023

DESCRIÇÃO	2020	2021	2022	2023	Total (2020-2023)	Estado	Tipo de Execução	SNC
PLANO DE INVESTIMENTOS	4.364.014	2.328.139	2.835.639	2.326.139	11.853.930			
SECTOR : ABASTECIMENTO DE ÁGUA	2.320.875	877.500	730.000	755.000	4.683.375			
PROGRAMA / INVESTIMENTO : CAPTAÇÃO	140.000	0	0	0	140.000			
REMODELAÇÃO E BENEFICIAÇÃO DA CENTRAL DA FERVENÇA	140.000	0	0	0	140.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
PROGRAMA / INVESTIMENTO : TRATAMENTO	15.000	65.000	0	0	80.000			
POSTOS DE CLORAGEM	15.000	65.000	0	0	80.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
PROGRAMA / INVESTIMENTO : RESERVA	0	0	30.000	30.000	60.000			
REMODELAÇÃO/REABILITAÇÃO DE RESERVATÓRIOS	0	0	30.000	30.000	60.000	EM CURSO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
PROGRAMA / INVESTIMENTO : ADUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO	1.700.000	677.500	565.000	565.000	3.507.500			
REMODELAÇÃO DE CONDUTAS DE DISTRIBUIÇÃO E RAMAIS DOMICILIÁRIOS: ZMC DE CANTANHEDE	625.000	562.500	0	0	1.187.500	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
ADUTORA FERVENÇA-TOCHA: 1ª FASE E REMODELAÇÃO DA REDE DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E RAMAIS DA ZMC DA SANGUINHEIRA: 2ª FASE	840.000	0	0	0	840.000	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
AQUISIÇÃO E INSTALAÇÃO DE VÁLVULAS DE SECCIONAMENTO E DE DESCARGA CONDUTA FERVENÇA-LEMEDE	40.000	0	0	0	40.000	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
AQUISIÇÃO E INSTALAÇÃO DE VÁLVULAS REDUTORAS DE PRESSÃO NO SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA NO CONCELHO DE CANTANHEDE	80.000	0	0	0	80.000	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
REMODELAÇÃO/SUBSTITUIÇÃO/REABILITAÇÃO DE CONDUTAS DE ADUÇÃO/DISTRIBUIÇÃO E RAMAIS DOMICILIÁRIOS	50.000	50.000	500.000	500.000	1.100.000	EM CURSO	EMPREITADA	432 - Edifícios e outras Construções
AMPLIAÇÃO DE CONDUTAS DE DISTRIBUIÇÃO / CONSTRUÇÃO E ALTERAÇÕES DE RAMAIS DOMICILIÁRIOS	65.000	65.000	65.000	65.000	260.000	EM CURSO	ADM.DIRECTA	432 - Edifícios e outras Construções

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS PREVISIONAL 2020-2023

DESCRIÇÃO	2020	2021	2022	2023	Total (2020-2023)	Estado	Tipo de Execução	SNC
PROGRAMA / INVESTIMENTO : OUTROS EQUIPAMENTOS E SISTEMAS DE INFORMAÇÃO	465.875	135.000	135.000	160.000	895.875			
AQUISIÇÃO DE CONTADORES	0	80.000	80.000	80.000	240.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
AQUISIÇÃO E INSTALAÇÃO DE UM SISTEMA DE TELEMETRIA PARA CONTADORES DE ÁGUA PARA DIVERSAS ZONAS GEOGRÁFICAS DO MUNICÍPIO DE CANTANHEDE	319.685	0	0	0	319.685	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTO PARA CAPTAÇÃO, RESERVATÓRIOS E ESTAÇÕES ELEVATÓRIAS E DETECÇÃO DE FUGAS	25.000	25.000	25.000	50.000	125.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
AQUISIÇÃO DE VIATURAS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	30.000	30.000	30.000	30.000	120.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	434 - Equipamento Transporte
SISTEMA DE MONITORIZAÇÃO HIDRÁULICA	91.190	0	0	0	91.190	PREVISTO	FORNECIMENTO	443 - Programas de Computador
SECTOR : SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS	755.000	575.000	765.000	1.025.000	3.120.000			
PROGRAMA / INVESTIMENTO : RECOLHA E TRANSPORTE	700.000	210.000	710.000	685.000	2.305.000			
REMODELAÇÃO DAS REDES DE SANEAMENTO DE CANTANHEDE (CIDADE) E POCARIÇA	410.000	0	0	0	410.000	EM CURSO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
REMODELAÇÃO DA REDE DE SANEAMENTO DA TOCHA - BACIA DE DRENAGEM DA EEAR DE ROVISCO PAIS	180.000	0	0	0	180.000	EM CURSO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
REMODELAÇÃO / SUBSTITUIÇÃO / REABILITAÇÃO DE COLETORES E RAMAIS DOMICILIÁRIOS - SISTEMA DE SANEAMENTO DO CONCELHO DE SANEAMENTO	75.000	175.000	675.000	650.000	1.575.000	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
AMPLIAÇÃO DA REDE DE DRENAGEM / CONSTRUÇÃO E ALTERAÇÕES DE RAMAIS DOMICILIÁRIOS	35.000	35.000	35.000	35.000	140.000	EM CURSO	ADM.DIRECTA	432 - Edifícios e outras Construções
PROGRAMA / INVESTIMENTO : TRATAMENTO	0	0	0	250.000	250.000			
REQUALIFICAÇÕES ETAR'S	0	0	0	250.000	250.000	PREVISTO	EMPREITADA	432 - Edifícios e outras Construções
PROGRAMA / INVESTIMENTO : OUTROS EQUIPAMENTOS	55.000	365.000	55.000	90.000	565.000			
AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTO PARA ETAR'S, ESTAÇÕES ELEVATÓRIAS	15.000	15.000	15.000	50.000	95.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
AQUISIÇÃO DE VIATURAS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	40.000	350.000	40.000	40.000	470.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	434 - Equipamento Transporte

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS PREVISIONAL 2020-2023

DESCRIÇÃO	2020	2021	2022	2023	Total (2020-2023)	Estado	Tipo de Execução	SNC
SECTOR : RESIDUOS URBANOS E LIMPEZA URBANA	997.639	522.639	352.139	62.639	1.935.055			
PROGRAMA / INVESTIMENTO : DEPOSIÇÃO E LIMPEZA	997.639	522.639	352.139	62.639	1.935.055			433 - Equipamento Básico
EQUIPAMENTOS DE DEPOSIÇÃO DE RESÍDUOS	82.639	17.639	17.639	17.639	135.555	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
AQUISIÇÃO DE VIATURAS / EQUIPAMENTOS	350.000	55.000	334.500	45.000	784.500	PREVISTO	FORNECIMENTO	434 - Equipamento Transporte
INSTALAÇÕES (ECOCENTRO/ARMAZÉM DE VIATURAS)	475.000	450.000	0	0	925.000	PREVISTO	EMPREITADA	453-Activos Fixos Tangíveis em Curso
CANTANHEDE RECICLA: PROJETOS INOVADORES DE RECOLHA SELETIVA	90.000	0	0	0	90.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	44 - Ativos Intangíveis
SECTOR : DIVERSOS	290.500	353.000	988.500	483.500	2.115.500			
PROGRAMA / INVESTIMENTO : DIVERSOS	290.500	353.000	988.500	483.500	2.115.500			
PROGRAMAS INFORMÁTICO (SOFTWARE)	60.000	2.500	2.500	2.500	67.500	PREVISTO	FORNECIMENTO	443 - Programas de Computador
EQUIPAMENTO INFORMÁTICO (HARDWARE)	10.000	10.000	10.000	10.000	40.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	435 - Equipamento Administrativo
EDIFÍCIO - SEDE	171.500	300.000	900.000	400.000	1.771.500	PREVISTO	FORNECIMENTO	432-Edifícios e Outras Construções
VIATURAS E MÁQUINAS DIVERSAS	41.500	33.000	31.000	31.000	136.500	PREVISTO	FORNECIMENTO	434 - Equipamento de Transporte
FERRAMENTAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	5.000	5.000	5.000	5.000	20.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	433 - Equipamento Básico
MOBILIÁRIO	2.500	2.500	40.000	35.000	80.000	PREVISTO	FORNECIMENTO	435 - Equipamento Administrativo

RESUMO PPI 2020-2023

(€uros)

DESCRIÇÃO	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%	TOTAL
PLANO DE INVESTIMENTOS	4.364.014		2.328.139		2.835.639		2.326.139		11.853.930
SECTOR : ABASTECIMENTO DE ÁGUA	2.320.875	53,18%	877.500	37,69%	730.000	25,74%	755.000	32,46%	4.683.375
SECTOR : SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS	755.000	17,30%	575.000	24,70%	765.000	26,98%	1.025.000	44,06%	3.120.000
SECTOR : RESIDUOS E LIMPEZA URBANA	997.639	22,86%	522.639	22,45%	352.139	12,42%	62.639	2,69%	1.935.055
SECTOR : DIVERSOS	290.500	6,66%	353.000	15,16%	988.500	34,86%	483.500	20,79%	2.115.500

TIPO DE EXECUÇÃO

DESCRIÇÃO	2020	2021	2022	2023	TOTAL
PLANO DE INVESTIMENTOS	4.364.014	2.328.139	2.835.639	2.326.139	11.853.930
TIPO DE EXECUÇÃO : EMPREITADA	2.455.000	852.500	1.205.000	1.430.000	5.942.500
TIPO DE EXECUÇÃO : FORNECIMENTO	1.809.014	1.375.639	1.530.639	796.139	5.511.430
TIPO DE EXECUÇÃO : ADMINISTRAÇÃO DIRECTA	100.000	100.000	100.000	100.000	400.000

PRESSUPOSTOS DO CÁLCULO DOS MAPAS PREVISIONAIS

(€uros)

Descrição	2020	2021	2022	2023
Parametros Financeiros				
Taxa de Inflação	1,20%	1,30%	1,50%	1,50%
Taxa Euribor 3 Meses	0,00%	0,50%	0,75%	1,00%
Meses de Actividade	12	12	12	12
Vendas e Serviços Prestações	8.460.831	8.351.831	8.829.831	8.991.831
Activo Circulante - Prazos Médios (Dias)				
De Recebimentos	30	30	30	30
De Existências - Mercadorias e Materiais Diversos	350	350	350	350
De Recebimentos IVA	90	90	90	90
Passivo Circulante - Prazos Médios (Dias)				
De Pagamentos a Fornecedores	45	45	45	45
De Pagamentos IVA	60	60	60	60
De Pagamentos IRS Retido e Encargos Sociais	30	30	30	30
Imposto Sobre o Valor Acrescentado				
Taxa Reduzida	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Taxa Normal	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%
PESSOAL				
Nº de Colaboradores	138	138	138	138
Encargos Patronais - TSU	23,75%	23,75%	23,75%	23,75%
Nº Meses	14	14	14	14

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

(Euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	2019	2020	2021	2022	2023
VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	8.052.487	8.460.831	8.351.831	8.829.831	8.991.831
SUPERAVIT / DÉFICE TARIFÁRIO	0	257.927	257.927	257.927	257.927
SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	1.022.000	1.121.000	1.117.000	1.144.000	1.165.000
TRABALHOS PARA A PRÓPRIA ENTIDADE	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
CUSTO MERC. VEND. E MAT.CONSUMIDAS	-148.800	-132.800	-132.800	-133.300	-133.300
FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS	-4.706.194	-4.783.520	-4.702.044	-4.705.696	-4.778.335
GASTOS COM O PESSOAL	-2.422.770	-2.627.372	-2.683.800	-2.749.972	-2.825.775
IMPARIDADE DE DÍVIDAS A RECEBER E INVENTÁRIOS	-13.502	-14.502	-15.137	-14.992	-15.723
AUMENTOS / REDUÇÕES DE JUSTO VALOR	1.019	0	0	0	0
OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS	841.360	903.691	933.206	876.890	812.662
OUTROS GASTOS E PERDAS	-109.416	-42.003	-40.359	-40.710	-35.943
RESULTADO ANTES DE DEPRECIÇÕES, GASTOS DE FINANCIAMENTO E IMPOSTOS	2.616.184	3.243.253	3.185.823	3.563.979	3.538.345
GASTOS / REVERSÕES DE DEPRECIÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO	-1.908.139	-2.243.270	-2.454.928	-2.467.892	-2.422.732
RESULTADO OPERACIONAL (ANTES DE GASTOS DE FINANCIAMENTO E IMPOSTOS)	708.045	999.983	730.895	1.096.087	1.115.613
JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES OBTIDOS	2.000	412	27	848	302
JUROS E GASTOS SIMILARES SUPOSTADOS	-61.342	-58.293	-82.448	-99.098	-120.939
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	648.703	942.102	648.474	997.837	994.976
IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO DO PERÍODO	-147.958	-272.007	-205.940	-284.547	-283.903
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	500.745	670.095	442.533	713.290	711.072

DESDOBRAMENTO DE RENDIMENTOS PREVISIONAL

(€uros)

RENDIMENTOS	2019	2020	2021	2022	2023
VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS					
Contentores e Materiais Diversos	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
Activos Biológicos	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Abastecimento de Água	2.046.004	2.150.000	2.125.000	2.325.000	2.350.000
Saneamento de Águas Residuais	2.778.612	2.662.500	2.662.500	2.787.500	2.912.500
Resíduos Urbanos	1.375.940	1.750.000	1.630.000	1.755.000	1.765.000
Eventos	1.840.931	1.887.331	1.923.331	1.951.331	1.953.331
Outras Prestações Serviços	0	0	0	0	0
TOTAL VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	8.052.487	8.460.831	8.351.831	8.829.831	8.991.831
Varição		5,1%	-1,3%	5,7%	1,8%
SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO					
Município Cantanhede	1.012.000	1.121.000	1.117.000	1.144.000	1.165.000
Fundo Ambiental	10.000	0	0	0	0
TOTAL SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	1.022.000	1.121.000	1.117.000	1.144.000	1.165.000
Varição		9,7%	-0,4%	2,4%	1,8%
TOTAL TRABALHOS PARA A PRÓPRIA ENTIDADE	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Varição		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
AUMENTOS DE JUSTO VALOR	1.019	0	0	0	0
Varição					
OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS					
Rendimentos Suplementares	4.500	4.500	4.500	4.500	4.500
Imputação de Subsídios para Investimentos	807.860	899.191	928.706	872.390	808.162
Outros Rendimentos e Ganhos	29.000	0	0	0	0
TOTAL OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS	841.360	903.691	933.206	876.890	812.662
Varição		7,4%	3,3%	-6,0%	-7,3%
TOTAL JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES OBTIDOS	2.000	412	27	848	302
Varição		-79,4%	-93,4%	3002,1%	-64,4%
TOTAL DE RENDIMENTOS	10.018.866	10.585.934	10.502.064	10.951.569	11.069.795
Varição		5,7%	-0,8%	4,3%	1,1%

DESDOBRAMENTO DE GASTOS PREVISIONAL

(€uros)

RUBRICAS	2019	2020	2021	2022	2023
TOTAL DE CUSTO MERC. VEND. E MAT.CONSUMIDAS	148.800	132.800	132.800	133.300	133.300
Variação		-10,8%	0,0%	0,4%	0,0%
FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS					
Subcontratos	1.539.065	1.602.287	1.542.223	1.589.402	1.679.902
Trabalhos Especializados	964.650	998.875	992.338	985.800	987.050
Publicidade e Propaganda	260.000	260.000	260.000	260.000	260.000
Vigilância e Segurança	152.307	167.488	167.488	167.488	167.488
Honorários	21.700	13.700	13.700	13.700	13.700
Comissões	24.500	24.000	24.000	23.500	23.000
Conservação e Reparação Imóveis	12.500	12.500	12.500	12.500	12.500
Cons. e Reparação (Viaturas e Máquinas)	122.000	106.500	106.500	107.000	107.000
Cons. e Reparação (Equipamento Diverso)	12.500	13.000	14.000	14.000	14.000
Cons. e Reparação (C.Custo)	251.200	254.000	251.000	251.000	251.000
Conservação e Reparação Outros	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Serviços Bancários	19.500	20.500	21.000	21.500	22.000
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	7.050	7.050	7.050	7.050	7.050
Material Escritório	23.750	23.800	23.000	23.000	23.000
Artigos p/ Oferta	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Electricidade	446.671	436.118	424.974	390.075	372.508
Combustíveis	225.231	231.341	231.341	228.065	228.065
Outros Fluidos	9.721	9.511	9.180	8.866	8.322
Deslocações e Estadas	43.250	43.250	43.250	43.250	43.250
Rendas e Alugueres	240.600	230.600	230.600	230.600	230.600
Comunicações	121.000	120.000	119.000	120.000	119.000
Seguros	42.750	42.750	42.750	42.750	42.750
Contencioso e Notariado	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Despesas Representação	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
Limpeza, Higiene e Conforto	18.400	18.400	18.400	18.400	18.400
Outros Serviços	137.350	137.350	137.250	137.250	137.250
TOTAL FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	4.706.194	4.783.520	4.702.044	4.705.696	4.778.335
Variação		1,6%	-1,7%	0,1%	1,5%

DESDOBRAMENTO DE GASTOS PREVISIONAL

(Euros)

RUBRICAS	2019	2020	2021	2022	2023
GASTOS COM O PESSOAL					
Remunerações	1.890.815	2.078.355	2.124.739	2.179.841	2.242.727
Encargos sobre Remunerações	448.281	464.567	474.086	485.681	499.098
Gastos de Acção Social	48.675	48.450	47.975	47.450	46.950
Outros Gastos com o Pessoal	35.000	36.000	37.000	37.000	37.000
TOTAL GASTOS COM O PESSOAL	2.422.770	2.627.372	2.683.800	2.749.972	2.825.775
Variação		8,4%	2,1%	2,5%	2,8%
TOTAL DE GASTOS DE DEPRECIÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO	1.908.139	2.243.270	2.454.928	2.467.892	2.422.732
Variação		17,6%	9,4%	0,5%	-1,8%
TOTAL DE PERDAS POR IMPARIDADE EM DÍVIDAS A RECEBER E INVENTÁRIOS	13.502	14.502	15.137	14.992	15.723
Variação		7,4%	4,4%	-1,0%	4,9%
TOTAL DE REDUÇÕES DE JUSTO VALOR	0	0	0	0	0
Variação					
Outros Gastos e Perdas					
Impostos	86.703	21.219	23.086	26.748	24.384
Taxas	20.213	18.284	14.773	11.462	9.058
Outros Gastos e Perdas	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
TOTAL DE OUTROS GASTOS E PERDAS	109.416	42.003	40.359	40.710	35.943
Variação		-61,6%	-3,9%	0,9%	-11,7%
TOTAL DE GASTOS E PERDAS DE FINANCIAMENTO	61.342	58.293	82.448	99.098	120.939
Variação		-5,0%	41,4%	20,2%	22,0%
TOTAL GASTOS	9.370.163	9.901.760	10.111.518	10.211.660	10.332.747
Variação		5,7%	2,1%	1,0%	1,2%

ORÇAMENTO DE TESOURARIA / FINANCEIRO PREVISIONAL

(€uros)

RUBRICAS	2020	2021	2022	2023
RECEBIMENTOS / ORIGENS	13.555.992	12.430.929	12.699.304	12.387.563
RECEBIMENTOS	10.607.697	10.504.466	10.948.456	11.137.262
VENDAS + P.SERVIÇOS + RENDIMENTOS SUPLEMENTARES	9.180.275	9.096.129	9.550.247	9.749.035
SUBSÍDIOS.EXPLORAÇÃO	1.121.000	1.117.000	1.144.000	1.165.000
IVA	118.430	88.590	58.728	31.280
OUTROS	187.991	202.747	195.481	191.947
ORIGENS	2.948.296	1.926.463	1.750.848	1.250.302
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS MLP	2.122.745	1.480.686	1.750.000	1.250.000
SUBSÍDIOS AO INVESTIMENTO (FUNDOS COMUNITÁRIOS)	825.139	445.749	0	0
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	412	27	848	302
PAGAMENTOS / APLICAÇÕES	13.550.340	12.497.452	12.638.159	12.432.063
PAGAMENTOS	8.326.368	8.666.540	8.672.708	8.883.530
A FORNECEDORES				
DE MERCADORIAS, MATERIAIS DIVERSOS	77.367	136.261	161.557	164.476
DE FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS	5.256.059	5.368.289	5.353.547	5.415.109
AO PESSOAL				
REMUNERAÇÕES LIQUIDAS	2.635.652	2.692.310	2.758.482	2.834.285
IVA	0	0	0	0
OUTROS	357.290	469.679	399.123	469.660
APLICAÇÕES	5.223.973	3.830.912	3.965.452	3.548.533
INVESTIMENTO	4.344.395	2.646.493	2.833.109	2.420.497
REEMBOLSO DE EMPRÉSTIMOS / LOCAÇÃO FINANCEIRA	821.284	1.101.971	1.033.245	1.007.096
ENCARGOS FIN.FINANCIAMENTO	58.293	82.448	99.098	120.939
SALDO DO ANO	5.652	-66.523	61.144	-44.499
SALDO INICIAL	93.383	99.035	32.512	93.657
SALDO FINAL	99.035	32.512	93.657	49.157

BALANÇO PREVISIONAL

(Euros)

RUBRICAS	2019	2020	2021	2022	2023
ATIVO					
ATIVO NÃO CORRENTE	33.132.659	38.062.192	37.877.369	38.187.082	38.032.456
ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS, INTANGÍVEIS E BIOLÓGICOS	32.891.406	37.878.972	37.752.183	38.119.930	38.023.337
OUTROS ATIVOS FINANCEIROS	5.295	5.295	5.295	5.295	5.295
ATIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS	235.959	177.925	119.891	61.858	3.824
ATIVO CORRENTE	1.083.615	1.031.821	888.375	968.520	911.265
INVENTÁRIOS E ATIVOS BIOLÓGICOS	174.156	103.164	86.322	84.822	83.801
CLIENTES	254.789	222.805	212.245	204.548	191.751
ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	0	41.303	15.476	14.155	5.605
OUTRAS CONTAS A RECEBER	539.734	543.959	520.266	549.784	559.397
DIFERIMENTOS	21.554	21.554	21.554	21.554	21.554
CAIXA E DEPÓSITOS BANCÁRIOS	93.383	99.035	32.512	93.657	49.157
TOTAL DO ACTIVO	34.216.275	39.094.013	38.765.744	39.155.602	38.943.721
CAPITAIS PRÓPRIOS					
CAPITAL REALIZADO	11.647.332	14.514.154	14.514.154	14.514.154	14.514.154
OUTRAS RESERVAS	1.552.312	2.053.057	2.723.152	3.165.685	3.878.975
RESULTADOS TRANSITADOS	0	0	0	0	0
OUTRAS VARIAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO	11.010.765	10.953.374	10.579.083	9.902.980	9.276.655
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO / EXERCÍCIO	500.745	670.095	442.533	713.290	711.072
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	24.711.154	28.190.680	28.258.922	28.296.110	28.380.857
PASSIVO					
PASSIVO NÃO CORRENTE	6.977.186	7.703.567	7.805.283	8.093.628	8.055.163
FINANCIAMENTOS OBTIDOS	2.748.803	3.749.773	4.218.082	4.960.642	5.361.941
PASSIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS	3.196.674	3.180.012	3.071.347	2.875.059	2.693.222
DESVIO (SUPERAVIT) TARIFÁRIO PASSIVO	1.031.709	773.782	515.855	257.927	0
PASSIVO CORRENTE	2.527.935	3.199.765	2.701.539	2.765.864	2.507.701
FORNECEDORES	482.364	682.181	678.146	680.197	688.976
ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	301.447	352.606	259.267	314.376	293.185
FINANCIAMENTOS OBTIDOS	822.281	1.122.772	1.033.180	1.007.375	848.979
OUTRAS CONTAS A PAGAR	808.744	929.108	617.848	650.817	563.461
DIFERIMENTOS	113.099	113.099	113.099	113.099	113.099
TOTAL DO PASSIVO	9.505.121	10.903.333	10.506.822	10.859.492	10.562.865
TOTAL DO PASSIVO + CAP.PRÓPRIOS	34.216.275	39.094.013	38.765.744	39.155.602	38.943.721

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL

€uros

	2020	2021	2022	2023
Actividades Operacionais				
Recebimentos de clientes	9.180.275	9.096.129	9.550.247	9.749.035
Pagamentos a fornecedores	-5.333.426	-5.504.550	-5.515.103	-5.579.585
Pagamentos ao pessoal	-2.635.652	-2.692.310	-2.758.482	-2.834.285
Fluxos gerados pelas operações	1.211.197	899.268	1.276.663	1.335.165
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-95.591	-213.973	-147.907	-226.513
Outros recebimentos/pagamentos relativos a actividade operacional	1.165.723	1.152.631	1.146.992	1.145.081
	1.070.132	938.658	999.086	918.567
Fluxos das actividades operacionais (1)	2.281.329	1.837.926	2.275.748	2.253.732
Actividades de Investimento				
Recebimentos provenientes de:				
Subsídios ao investimento	825.139	445.749	0	0
Juros e rendimentos similares	412	27	848	302
	825.550	445.777	848	302
Pagamentos respeitantes a:				
Activos fixos tangíveis e intangíveis	-4.344.395	-2.646.493	-2.833.109	-2.420.497
	-4.344.395	-2.646.493	-2.833.109	-2.420.497
Fluxos das actividades de investimento (2)	-3.518.845	-2.200.716	-2.832.261	-2.420.196
Actividades de Financiamento				
Recebimentos provenientes de:				
Empréstimos obtidos	2.122.745	1.480.686	1.750.000	1.250.000
	2.122.745	1.480.686	1.750.000	1.250.000
Pagamentos respeitantes a:				
Empréstimos obtidos	-821.284	-1.101.971	-1.033.245	-1.007.096
Juros e gastos similares	-58.293	-82.448	-99.098	-120.939
	-879.578	-1.184.419	-1.132.343	-1.128.035
Fluxos das actividades de financiamento (3)	1.243.168	296.268	617.657	121.965
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	5.652	-66.523	61.144	-44.499
Caixa e seus equivalentes no início do período	93.383	99.035	32.512	93.657
Caixa e seus equivalentes no fim do período	99.035	32.512	93.657	49.157

OPERAÇÕES FINANCEIRAS COM O ESTADO E AS AUTARQUIAS LOCAIS

(€uros)

RUBRICAS	2020	2021	2022	2023
RECEBIMENTOS	2.449.001	2.070.112	1.656.862	1.682.362
MUNICIPIO DE CANTANHEDE (CONTRATOS/PROGRAMA:SUBSÍDIOS EXPLORAÇÃO)	1.121.000	1.117.000	1.144.000	1.165.000
MUNICIPIO DE CANTANHEDE (CLIENTE SERVIÇOS)	384.432	388.932	394.432	398.932
SUBSÍDIOS AO INVESTIMENTO (FUNDOS COMUNITÁRIOS)	825.139	445.749	0	0
ESTADO E OUTROS ENTES PUBLICOS (IVA E IRC)	118.430	118.430	118.430	118.430
PAGAMENTOS	1.135.425	1.266.854	1.217.202	1.317.121
ESTADO E OUTROS ENTES PUBLICOS (IVA, IRC, IRS, ENCARGOS SOCIAIS e T.R.H)	1.135.425	1.266.854	1.217.202	1.317.121

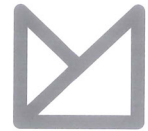
INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

(€uros)

DESCRIÇÃO	2018	2019	2020	2021	2022	2023
INVESTIMENTO	2.032.378	2.342.587	4.364.014	2.328.139	2.835.639	2.326.139
TOTAL DO ACTIVO	34.422.329	34.216.275	39.094.013	38.765.744	39.155.602	38.943.721
CAPITAL PRÓPRIO	24.594.651	24.711.154	28.190.680	28.258.922	28.296.110	28.380.857
TOTAL DE PASSIVO	9.827.678	9.505.121	10.903.333	10.506.822	10.859.492	10.562.865
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA	3.302.597	3.477.701	4.773.510	5.218.749	5.874.360	6.161.763
VOLUME DE NEGÓCIOS (Vendas + Prestações de Serviços)	7.415.323	8.052.487	8.460.831	8.351.831	8.829.831	8.991.831
TOTAL DE RENDIMENTOS *	9.302.723	10.018.866	10.585.934	10.502.064	10.951.569	11.069.795
TOTAL DE GASTOS *	-9.027.546	9.370.163	9.901.760	10.111.518	10.211.660	10.332.747
V.A.B (Volume de Negócios + Sub.Exploração + Trabalhos pp Entidade + Rendimentos Suplementares - C.M.V.M.C - F.S.E - Impostos Indiretos)	3.719.082	4.217.078	4.730.508	4.700.627	5.201.125	5.316.253
E.B.I.T.D.A **	1.291.894	1.808.325	2.086.134	1.999.189	2.433.662	2.472.255
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	220.881	500.745	670.095	442.533	713.290	711.072
AUTONOMIA FINANCEIRA (Cap.Próprios / Activo)	71,4%	72,2%	72,1%	72,9%	72,3%	72,9%
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA / ACTIVO NÃO CORRENTE	10,2%	10,6%	12,6%	13,8%	15,4%	16,2%
ESTRUTURA DE CAPITAIS ALHEIOS (Passivo Corrente / Total de Passivo)	26,1%	26,6%	29,3%	25,7%	25,5%	23,7%
COBERTURA DE IMOBILIZADO (Cap.Permanentes / Activo não Corrente)	97,4%	95,6%	94,3%	95,2%	95,3%	95,8%
TAXA DE ENDIVIDAMENTO (Divida Liquida Remunerada / Cap.Próprios)	13,4%	14,1%	16,9%	18,5%	20,8%	21,7%
E.B.I.T.D.A* / JUROS	18,2	29,5	35,8	24,2	24,6	20,4
R.O.A (Resultado Operacional / Total Activo)	1,0%	2,1%	2,6%	1,9%	2,8%	2,9%
Margem E.B.I.T.D.A (E.B.I.T.D.A* / Volume de Negócios+Sub.Exploração) - %	15,3%	19,9%	21,8%	21,1%	24,4%	24,3%
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA / E.B.I.T.D.A* - N.º Anos	2,6	1,9	2,3	2,6	2,4	2,5

* Sem desvio Tarifário

** Corrigido da imputação de subsídios para investimento e do desvio tarifário



RELATÓRIO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

Introdução

Nos termos do artigo 25.º, número 1, alínea j), da Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto procedemos à revisão dos Instrumentos de Gestão Previsional da **INOVA - Empresa de Desenvolvimento Económico Social de Cantanhede - EM-SA** relativos a 2020, que compreendem Plano Anual de Atividade, Investimento e Financeiro, Demonstração de Fluxos de Caixa Previsional, Orçamento Anual de Exploração - Demonstração Previsional de Resultados e Balanço Previsional (que evidencia relativamente ao ano de 2020 um total de 39.094.013€ e um total de capital próprio de 28.190.680€, incluindo um resultado líquido de 670.095€) incluindo os pressupostos em que se basearam, os quais se encontram descritos nas respetivas notas anexas.

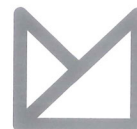
Responsabilidades do órgão de gestão sobre os instrumentos de gestão previsional

É da responsabilidade do órgão de gestão a preparação e apresentação de Instrumentos de Gestão Previsional e a divulgação dos pressupostos em que as previsões neles incluídas se baseiam. Estes Instrumentos de Gestão Previsional são preparados nos termos exigidos pelo artigo 25.º, número 1, alínea j), da Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto.

Responsabilidades do auditor sobre a revisão dos instrumentos de gestão previsional

A nossa responsabilidade consiste em:

- (i) Avaliar a razoabilidade dos pressupostos utilizados na preparação dos Instrumentos de Gestão Previsional;
- (ii) Verificar se os Instrumentos de Gestão Previsional foram preparados de acordo com os pressupostos; e
- (iii) Concluir sobre se a apresentação dos Instrumentos de Gestão Previsional é adequada, e emitir o respetivo relatório.



O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade 3400 (ISAE 3400) – Exame de Informação Financeira Prospetiva, e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Conclusão e opinião

Baseado na nossa avaliação da prova que suporta os pressupostos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que esses pressupostos não proporcionam uma base razoável para as previsões contidas nos Instrumentos de Gestão Previsional da Entidade acima indicados. Além disso, em nossa opinião, as demonstrações financeiras prospetivas estão devidamente preparadas com base nos pressupostos e apresentadas numa base consistente com as políticas contabilísticas normalmente adotadas pela entidade de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística.

Devemos contudo advertir que, frequentemente, os acontecimentos futuros não ocorrem da forma esperada, pelo que os resultados reais serão provavelmente diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes.

Coimbra, 15 de outubro de 2019

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda (SROC 222)

O ROC Responsável

António Pinto Castanheira (ROC466)