

# INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

TRIÉNIO DE  
2024 A 2026



## ÍNDICE

INTRODUÇÃO	3
SÍNTESE DOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS E ATIVIDADES A DESENVOLVER	4
PROJEÇÕES ECONÓMICO-FINANCEIRAS	7
PRESSUPOSTOS GERAIS	7
O INVESTIMENTO / FINANCIAMENTO	8
PLANO DE EXPLORAÇÃO	11
GASTOS PREVISIONAIS DE EXPLORAÇÃO	11
RENDIMENTOS PREVISIONAIS DE EXPLORAÇÃO	12
ANÁLISE PREVISIONAL DA SITUAÇÃO ECONÓMICO-FINANCEIRA	13
ANEXOS	15
PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS	16
RESUMO PPI	17
PRESSUPOSTOS DO CÁLCULO DOS MAPAS PREVISIONAIS	18
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PREVISIONAL	19
DESDOBRAMENTO DE RENDIMENTOS	20
DESDOBRAMENTO DE GASTOS	21
ORÇAMENTO DE TESOURARIA / FINANCEIRO	23
BALANÇO PREVISIONAL	24
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL	25
OPERAÇÕES FINANCEIRAS COM O ESTADO E AS AUTARQUIAS LOCAIS	26
INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS	26
PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL	27

## 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

Estes Instrumentos de Gestão Previsional, demonstram os objetivos de gestão da empresa e as respetivas previsões financeiras. O objetivo é garantir uma gestão sustentável dos recursos e das infraestruturas instaladas e ao serviço da população, num fluxo circular que inclui a programação, o planeamento, a execução, a monitorização, a gestão e manutenção, a reprogramação, o replaneamento, a reabilitação e assim sucessivamente.

Os investimentos, a realizar pela INOVA-EM, para o próximo triénio, ascendem a 10,22 milhões de euros e as principais ações previstas para 2024, referem-se, resumidamente, ao seguinte:

### I. RECURSOS HUMANOS

Reforço na formação profissional e na responsabilidade social.

Melhoria contínua das condições de trabalho.



## 2. CICLO URBANO DA ÁGUA

Substituição de condutas e ramais domiciliários em zonas onde se têm vindo a observar uma maior degradação daquelas infraestruturas com consequências no fornecimento e nas perdas de água.

Reduzir as infiltrações e as afluências de águas pluviais nas redes de saneamento, eliminando situações anómalas nas redes públicas e nas redes prediais.

## 3. QUALIDADE DO AMBIENTE URBANO

Reduzir o volume de resíduos a entregar à ERSUC.

Aumentar a recolha de resíduos para valorização e reciclagem e de biorresíduos.

Manter os níveis de qualidade da limpeza urbana na cidade de Cantanhede e na Praia da Tocha, mantendo-se o apoio às Juntas de Freguesia para as demais áreas urbanas.

## 4. EXPOFACIC

Garantir a continuidade do patamar de exigência.

Pelo apoio e confiança que têm demonstrado, deixamos aqui um agradecimento especial à Câmara Municipal de Cantanhede, às Juntas de Freguesia, às entidades públicas e privadas, aos nossos clientes e à população de Cantanhede.

Pelo esforço e dedicação, que estão na base do trabalho desenvolvido em prol do progresso e da qualidade de vida das pessoas, declaramos aqui o nosso agradecimento aos trabalhadores desta Empresa Municipal.

Cantanhede, 17 de novembro de 2023



---

Idalécio Pessoa Oliveira  
Presidente do Conselho de Administração

### III. PROJEÇÕES ECONÓMICO-FINANCEIRAS

#### I. Pressupostos Gerais

Os pressupostos gerais que serviram de base à elaboração da previsão da situação económica – financeira para o próximo quadriénio (2024-2026) resumem-se nos quadros seguintes.

Teremos, no entanto, que referir o seguinte:

- A informação mais atualizada de base aos cálculos previsionais reporta-se ao mês de agosto de 2023, e refere-se na sua maioria ao balancete contabilístico da empresa do mesmo mês;
- 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;
- Considerou-se a continuidade de todas as atividades da empresa, incluindo a realização das próximas edições da Expofacil, nos mesmos moldes das anteriores e assumindo os mesmos pressupostos económicos financeiros, apesar da incerteza associada à guerra na Ucrânia;
- Os instrumentos de gestão previsional que incidem sobre os setores regulados, resultam maioritariamente, das projeções financeiras resultantes da revisão quinquenal (2020-2024) 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;
- Considerou-se o reembolso do *superavit* tarifário acumulado até 31.12.2018, com impacto em cada um dos anos, de 2021 a 2024, de cerca de 206 Mil Euros;
- Os prazos médios de recebimentos e pagamentos foram fixados com base na observação dos mesmos em períodos anteriores, constituindo uma das intenções 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 01/01/2024, efetuou-se uma previsão da evolução no período que medeia entre 01/09/2023 e 31/12/2023;
- 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 2024-2026 (€uros)

DESCRIÇÃO	2024	%	2025	%	2026	%	TOTAL
<b>PLANO DE INVESTIMENTOS</b>	<b>3.782.004</b>		<b>3.543.500</b>		<b>2.900.00</b>		<b>10.225.504</b>
<b>SECTOR: ABASTECIMENTO DE ÁGUA</b>	1.655.000	43,76%	1.492.500	42,12%	1.570.000	54,14%	4.717.500
<b>SECTOR: ÁGUAS RESIDUAIS</b>	1.511.004	39,95%	795.000	22,44%	1.200.000	41,38%	3.506.004
<b>SECTOR: RESIDUOS URBANOS</b>	181.000	4,79%	501.000	14,14%	95.000	3,28%	777.000
<b>SECTOR: DIVERSOS</b>	435.000	11,50%	755.000	21,31%	35.000	1,21%	1.225.000

Os investimentos a realizar pela INOVA-EM para o triénio (2024-2026) ascendem a **10,22 Milhões de €uros**, sendo de destacar a sua distribuição equilibrada entre os vários setores da empresa.

No **abastecimento de água**, com os investimentos previstos de **4,71 milhões de €uros**, pretende-se atingir os seguintes objetivos estratégicos e operacionais:

- Melhoria do desempenho dos indicadores relativos a ocorrências de falhas no abastecimento, reabilitação e ocorrência de avarias em condutas e adequação de pressão de serviço, a fim de atingir em 2026, um volume de água não faturada a rondar os 20,69% (até ao final do mês de outubro do corrente ano, já alcançamos um valor abaixo dos 28,67%, uma redução face ao final do ano de 2022, de 0,7%);
- Reabilitação da rede de água nas localidades de Berlengas e Tocha;
- Recolha automática de dados dos contadores de água de acordo com um sistema de telemetria com rede fixa nas zonas de medição e controle de Bolho, Cordinhã, Corticeiro de Cima, Póvoa do Bispo, Ourentã e Sepins. Pretende-se melhorar o serviço, abrangendo um total de 13.079 clientes;
- Reforço da capacidade de produção, armazenamento e tratamento de água da Central da Fervença com um Investimento numa primeira fase nos arranjos paisagísticos exteriores;
- Remodelação dos reservatórios da Praia da Tocha e Arrotas;
- Otimização e/ou redução dos gastos operacionais;

No **saneamento de águas residuais**, prevê-se **3,50 milhões de Euros** de investimento, que inclui para além de renovação e reabilitação de infraestruturas

Subjacente à concretização destes investimentos, estão associados os seguintes objetivos estratégicos e operacionais:

- Reduzir a diferença entre o volume de águas residuais que aflui ao sistema multimunicipal e às ETAR'S em comparação com o volume faturado;
- Reduzir o número de inundações;
- Remodelação da rede S.A.R.D. de Vilamar e Corticeiro de Cima;
- Monitorização "inteligente" do sistema de saneamento de águas residuais, 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 caudais indevidos e inundações;
- Otimização e/ou redução dos gastos operacionais;

Na **gestão de resíduos urbanos e limpeza urbana**, estão previstos investimentos para o período 2024-2026, no montante de **777 Mil Euros**.

- Colocar em prática os princípios da economia circular, através de um modelo assente na recolha seletiva, destacando-se a disponibilização em todo o território municipal, de um sistema de recolha seletiva de biorresíduos;
- Renovação da frota de viaturas pesadas, incluindo as superestruturas, com a aquisição de 1 nova em 2024 e outra em 2025;

Relativamente à **estrutura** que suporta os vários negócios, prevê-se investimentos de **1,22 Milhões de Euros** para o período 2024-2026, destacando-se a conclusão da implementação do ERP Microsoft Dynamics 365 em 2023 e a construção dos armazéns da empresa com a adjudicação da empreitada em 2024.

#### Fontes de Financiamento 2024-2026 (Euros)

FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAIS	2024	2025	2026	TOTAL
<b>1. Fluxos de Atividades Operacionais</b>	<b>2.265.130</b>	<b>2.215.692</b>	<b>2.071.892</b>	<b>6.552.714</b>
<b>2. Fluxos de Atividades Investimento (2.1 - 2.2)</b>	<b>-3.440.423</b>	<b>-3.356.417</b>	<b>-2.084.765</b>	<b>-8.881.604</b>
2.1 Recebimentos em atividades de investimento (+)	51.258	221.038	856.103	1.128.400
2.2 Pagamentos em atividades de investimento (-)	-3.491.681	-3.577.455	-2.940.867	-10.010.003
<b>3. Fluxos de Atividades Financiamento (3.1 - 3.2)</b>	<b>194.720</b>	<b>1.325.342</b>	<b>80.054</b>	<b>1.600.116</b>
3.1 Recebimentos em atividades de financiamento (+)	1.200.000	2.400.000	1.300.000	4.900.000
2.2 Pagamentos em atividades de financiamento (-)	-1.005.280	-1.074.658	-1.219.946	-3.299.884
<b>Total - Variação de Disponibilidades</b>	<b>-980.573</b>	<b>184.618</b>	<b>67.181</b>	<b>-728.774</b>

Para alcançar os objetivos a que nos propomos, em matéria de investimento, a Empresa pretende financiar cerca de 49% do investimento previsto, através do recurso a financiamentos bancários no valor de 4,90 Milhões de Euros (dos quais 3,9 Milhões correspondem a novas linhas de financiamento a contratar), através dos fluxos de tesouraria da atividade operacional (cerca de 3,98 Milhões de Euros).

O cumprimento do serviço da dívida no próximo triénio representará cerca de 3,29 Milhões de Euros e o valor da dívida líquida remunerada/EBITDA durante esse período terá um valor médio de 3 anos.

## 3. Plano de Exploração

### 3.1 – Gastos Previsionais de Exploração (Ano de 2024)

(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), 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 nacional de 760,00 €uros para 820,00 €uros, e a reposição parcial dos prémios de desempenho refletindo o estipulado no Acordo de Empresa

#### **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 31.08.2023. Aos bens a adquirir, aplicou-se uma taxa de amortização com base no Decreto – Regulamentar 25/2009.

### **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 31.08.2023, 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 diferido aplicado ao desvio tarifário e aos benefícios fiscais.

### **3.2 – Rendimentos Previsionais de Exploração (Ano de 2024)**

(Ver mapas anexos)

### **Vendas e Prestações de Serviços**

Em 2024, 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 um rédito de 10,81 Milhões de €uros, que compara com os 9,97 Milhões de €uros que se espera obter no exercício económico de 2023, importando destacar, a atualização do tarifário no segundo semestre de 2023.

### **Subsídios à Exploração**

Incluimos 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 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 2024)

De acordo com a análise da demonstração de resultados previsional calculada para o ano de 2024, e com a análise dos indicadores calculados para tal, é de referir o seguinte:

- Os gastos totais, excluindo IRC, são de 12,64 milhões de Euros (+7,8% face ao esperado no ano de 2023, sendo que 87% desses gastos dizem respeito, ao pessoal, ao tratamento de efluentes e resíduos urbanos, nos sistemas multimunicipais, a eletricidade, combustíveis, evento Expofacic e depreciações dos ativos;
- Os rendimentos totais atingem o montante 12,97 milhões de Euros (+6,5% face ao esperado no ano de 2023, tendo também em consideração a existência de rendimentos nesse exercício económico com a Expofacic);
- O Valor Acrescentado Bruto é de 5,76 milhões de Euros;
- 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 2,11 milhões de Euros (em 2023 espera-se obter um valor de 1,88 milhões de Euros);
- A margem E.B.I.T.D.A será de 18,0 % (em 2023 espera-se obter um valor de 17,2%), o que demonstra que a Empresa possui uma razoável capacidade de libertação de fundos da atividade operacional;
- Em 2024, os resultados antes de impostos e os resultados líquidos atingem o montante de 336 Mil Euros e 212 mil Euros, respetivamente, que compara com os 467 Mil Euros e 359 Mil Euros que se espera obter em 2023.

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 2024, podemos concluir o seguinte:

O total do orçamento de tesouraria/financeiro é de 14,18 milhões de Euros. Desse montante, 1,51 milhões de Euros (10%) 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 95,7%), evidenciando uma boa estrutura financeira,

com a dívida líquida remunerada a representar 16,5% do total do ativo não corrente líquido em 2023;

- O prazo médio de pagamentos a fornecedores é de 45 dias;

- A taxa de endividamento é de 22,7% e a autonomia financeira é de 67,7%;

Face ao exposto, podemos concluir que as previsões para o próximo ano continuam a evidenciar uma situação sustentável, em termos financeiros, com uma relação 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, 17 de novembro de 2023**

**O Conselho de Administração**



---

Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



---

Luís Pedro Casalta Martins de Castro (Administrador)



---

Paula Videira (Administradora)

## V. ANEXOS

# I. Plano Plurianual de Investimentos

PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS PREVISIONAL 2023-2026							
DESCRIÇÃO	2023	2024	2025	2026	Total (2023-2026)	Estado	Tipo de Execução
<b>PLANO DE INVESTIMENTOS</b>	<b>2 234 071</b>	<b>3 782 004</b>	<b>3 543 500</b>	<b>2 900 000</b>	<b>12 459 576</b>		
<b>SECTOR : ABASTECIMENTO DE ÁGUA</b>	<b>525 102</b>	<b>1 655 000</b>	<b>1 492 500</b>	<b>1 570 000</b>	<b>5 242 602</b>		
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : CAPTAÇÃO</b>	<b>0</b>	<b>277 500</b>	<b>92 500</b>	<b>0</b>	<b>370 000</b>		
REMODELAÇÃO E BENEFICIAÇÃO DA CENTRAL DA FERVENÇA 2ª FASE ARRANJOS EXTERIORES	0	277 500	92 500	0	370 000	PREVISTO	EMPREITADA
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : RESERVA</b>	<b>0</b>	<b>140 000</b>	<b>525 000</b>	<b>250 000</b>	<b>915 000</b>		
RESERVATÓRIO CANTANHEDE - REFORÇO DA CAPACIDADE	0	0	500 000	200 000	700 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO RESERVATÓRIOS 3ª FASE	0	0	0	50 000	50 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO RESERVATÓRIOS 4ª FASE	0	0	0	0	0	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO RESERVATÓRIO TOCHA- TERRENO E REFORÇO CAPACIDADE	0	50 000	25 000	0	75 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO RESERVATÓRIO PRAIA DA TOCHA E ARRÓTAS	0	90 000	0	0	90 000	PREVISTO	EMPREITADA
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : ADUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO</b>	<b>405 102</b>	<b>807 500</b>	<b>555 000</b>	<b>1 300 000</b>	<b>3 067 602</b>		
REMODELAÇÃO DE CONDUTAS DE DISTRIBUIÇÃO E RAMAIS DOMICILIÁRIOS: ZMC DE LEMEDE	0	200 000	0	0	200 000,00	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA E RAMAIS ZMC FEBRES	0	42 500	0	500 000	542 500,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA E RAMAIS ZMC TARELHOS E VARZIELA	0	0	0	0	0,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ZMC CADIMA, MURTEDE, FRECHES	0	20 000	5 000	0	25 000,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA E RAMAIS - CONDUTA PÓVOA DA LOMBA	0	75 000	0	0	75 000,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA TOCHA - AGRUPAMENTO ESCOLAS GANDARA-MAR	0	50 000	0	0	50 000,00	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA BERLENGAS E TOCHA	0	250 000	350 000	0	600 000,00	PREVISTO	EMPREITADA
ADUTORA FERVENÇA-TOCHA: 2ª FASE	0	0	0	0	0,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO ABASTECIMENTO ÁGUA E RAMAIS ZMC FORNOS E ZAMBUJAL 2ª FASE	0	0	50 000	150 000	200 000,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO/AMPLIAÇÃO/SUBSTITUIÇÃO/REABILITAÇÃO DE CONDUTAS DE ADUÇÃO/DISTRIBUIÇÃO E RAMAIS DOMICILIÁRIOS	100 000	150 000	150 000	150 000	550 000,00	PREVISTO	ADM.DIRECTA
REMODELAÇÃO DA CONDUTA ADUTORA LEMEDE ANÇÁ OUTIL 2ª FASE	0	0	0	0	0,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO DA CONDUTA ADUTORA LEMEDE ANÇÁ OUTIL 1ª FASE	0	20 000	0	500 000	520 000,00	PREVISTO	EMPREITADA
ADUTORA FERVENÇA-TOCHA-REM. REDE ÁGUAS ZMC SANG	149 410	0	0	0	149 409,58	EM CURSO	EMPREITADA
REFORMULAÇÃO CONDUTA ELEVATÓRIA FERVENÇA-LEMEDE	15 411	0	0	0	15 410,79	EM CURSO	EMPREITADA
EXECUÇÃO CONDUTA ELEVATORIA EEAR BERLENGAS-TOCHA	0	0	0	0	0,00	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO DO ABASTECIMENTO ÁGUA AO SECTOR TOCHA	0	0	0	0	0,00	PREVISTO	EMPREITADA
AQUISIÇÃO INSTALAÇÃO VÁLVULAS REDUTORAS PRESSÃO CONCELHO DE CANTANHEDE	34 423	0	0	0	34 423,03	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE ABASTECIMENTO ÁGUA RAMAIS ZMC POCARIÇA	101 458	0	0	0	101 458,26	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE ABASTECIMENTO ÁGUA RUA MARQUÊS POMBAL	4 400	0	0	0	4 400	EM CURSO	EMPREITADA
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : OUTROS EQUIPAMENTOS E SISTEMAS DE INFORMAÇÃO</b>	<b>120 000</b>	<b>430 000</b>	<b>320 000</b>	<b>20 000</b>	<b>890 000</b>		
AQUISIÇÃO E INSTALAÇÃO DE UM SISTEMA DE TELEMETRIA PARA CONTADORES DE ÁGUA PARA DIVERSAS ZONAS GEOGRÁFICAS DO MUNICÍPIO DE CANTANHEDE	0	400 000	300 000	0	700 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTO PARA CAPTAÇÃO, RESERVATÓRIOS E ESTAÇÕES ELEVATÓRIAS E DETECÇÃO DE FUGAS	100 000	20 000	20 000	20 000	160 000	EM CURSO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE VIATURAS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	20 000	10 000	0	0	30 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
<b>SECTOR : SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS</b>	<b>381 200</b>	<b>1 511 004</b>	<b>795 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>3 887 204</b>	<b>PREVISTO</b>	
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : RECOLHA E TRANSPORTE</b>	<b>340 114</b>	<b>1 471 004</b>	<b>685 000</b>	<b>1 160 000</b>	<b>3 656 118</b>		
EMISSÁRIO ECOCENTRO MUNICIPAL DE CANTANHEDE	10 000	60 000	0	0	70 000	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. DA TOCHA - CAIXAS E EMISSÁRIO TOCHA-COCHADAS	0	100 000	100 000	100 000	300 000	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. BOLHO - INSPEÇÃO VIDEO	0	50 000	0	0	50 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. FEBRES	0	42 500	0	1 000 000	1 042 500	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. PÓVOA DA LOMBA	0	125 000	0	0	125 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. ANÇÁ	0	0	0	0	0	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. PRAIA DA TOCHA	0	0	25 000	0	25 000	PREVISTO	EMPREITADA

REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. TOCHA - AGRUPAMENTO ESCOLAS GANDARA-MAR	0	50 000	0	0	50 000	PREVISTO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO DA REDE S.A.R.D. VILAMAR E CORTICEIRO DE CIMA 2ª FASE	15 609	600 000	500 000	0	1 115 609	PREVISTO	EMPREITADA
REABILITAÇÃO REDE S.A.R.D. CHOROSA E VILAMAR	0	100 000	0	0	100 000	EM CURSO	EMPREITADA
REMODELAÇÃO / SUBSTITUIÇÃO / REABILITAÇÃO DE COLETORES E RAMAIS DOMICILIÁRIOS - SISTEMA DE SANEAMENTO DO CONCELHO DE SANEAMENTO	40 000	40 000	40 000	40 000	160 000	PREVISTO	EMPREITADA
AMPLIAÇÃO DA REDE DE DRENAGEM / CONSTRUÇÃO E ALTERAÇÕES DE RAMAIS DOMICILIÁRIOS	20 000	20 000	20 000	20 000	80 000	EM CURSO	ADM.DIRECTA
REMODELAÇÃO REDE S.A.R.D. VILAMAR CORTICEIRO CIMA	93 987	192 780	0	0	286 767	EM CURSO	EMPREITADA
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : TRATAMENTO</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>	<b>60 000</b>		
REQUALIFICAÇÃO DE ETARES	0	20 000	20 000	20 000	60 000	EM CURSO	EMPREITADA
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : OUTROS EQUIPAMENTOS E SISTEMAS DE INFORMAÇÃO</b>	<b>41 086</b>	<b>20 000</b>	<b>90 000</b>	<b>20 000</b>	<b>171 086</b>		
AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTO PARA ETAR S, ESTAÇÕES ELEVATÓRIAS	0	20 000	20 000	20 000	60 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE SISTEMAS DE INFORMAÇÃO - SENSORIZAÇÃO SISTEMA SARD	0	0	25 000	0	25 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE VIATURAS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	41 086	0	45 000	0	86 086	PREVISTO	FORNECIMENTO
<b>SECTOR : RESIDUOS URBANOS E LIMPEZA URBANA</b>	<b>1 174 262</b>	<b>181 000</b>	<b>501 000</b>	<b>95 000</b>	<b>1 951 262</b>		
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : DEPOSIÇÃO E LIMPEZA</b>	<b>1 174 262</b>	<b>181 000</b>	<b>501 000</b>	<b>95 000</b>	<b>1 951 262</b>		
EQUIPAMENTOS DE DEPOSIÇÃO DE RESÍDUOS URBANOS E BIORRESÍDUOS	659 156	10 000	25 000	25 000	719 156	PREVISTO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE VIATURAS / EQUIPAMENTOS RSU	0	70 000	275 000	0	345 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
RENOVAÇÃO / REFORÇO DO SISTEMA DE RECOLHA INDIFERENCIADA E LAVAGEM DE CONTENTORES	92 250	0	0	40 000	132 250	PREVISTO	FORNECIMENTO
RENOVAÇÃO / REFORÇO DAS INSTALAÇÕES DE GARAGEM DE VIATURAS DE R.U.	11 856	0	0	0	11 856	PREVISTO	FORNECIMENTO
PROJETO CANTANHEDE RECICLA - RECOLHA SELETIVA DE BIORRESÍDUOS	410 000	0	0	0	410 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
AQUISIÇÃO DE VIATURAS / EQUIPAMENTOS LIMPEZA URBANA	1 000	101 000	201 000	30 000	333 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
<b>SECTOR : ESTRUTURA</b>	<b>153 509</b>	<b>435 000</b>	<b>755 000</b>	<b>35 000</b>	<b>1 378 509</b>	<b>PREVISTO</b>	<b>FORNECIMENTO</b>
<b>PROGRAMA / INVESTIMENTO : ESTRUTURA / OAS</b>	<b>153 509</b>	<b>435 000</b>	<b>755 000</b>	<b>35 000</b>	<b>1 378 509</b>		
PROGRAMAS INFORMÁTICO (SOFTWARE)	40 000	40 000	0	0	80 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
EQUIPAMENTO INFORMÁTICO (HARDWARE)	75 000	2 500	2 500	2 500	82 500	PREVISTO	FORNECIMENTO
EDIFÍCIO - SEDE / LOJA	34 009	190 000	0	0	224 009	PREVISTO	FORNECIMENTO
VIATURAS E MÁQUINAS DIVERSAS	0	200 000	750 000	0	950 000	PREVISTO	EMPREITADA
FERRAMENTAS E EQUIPAMENTOS DIVERSOS	2 000	0	0	30 000	32 000	PREVISTO	FORNECIMENTO
MOBILIÁRIO	2 500	2 500	2 500	2 500	10 000	PREVISTO	FORNECIMENTO

## 2. Resumo PPI

RESUMO PPI PREVISIONAL 2023-2026									
(€uros)									
DESCRIÇÃO	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	TOTAL
<b>PLANO DE INVESTIMENTOS</b>	<b>2 234 071</b>		<b>3 782 004</b>		<b>3 543 500</b>		<b>2 900 000</b>		<b>12 459 576</b>
SECTOR : ABASTECIMENTO DE ÁGUA	525 102	23,50%	1 655 000	43,76%	1 492 500	42,12%	1 570 000	54,14%	5 242 602
SECTOR : SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS	381 200	17,06%	1 511 004	39,95%	795 000	22,44%	1 200 000	41,38%	3 887 204
SECTOR : RESIDUOS E LIMPEZA URBANA	1 174 262	52,56%	181 000	4,79%	501 000	14,14%	95 000	3,28%	1 951 262
SECTOR : ESTRUTURA	153 509	6,87%	435 000	11,50%	755 000	21,31%	35 000	1,21%	1 378 509

TIPO DE EXECUÇÃO					
(€uros)					
DESCRIÇÃO	2023	2024	2025	2026	TOTAL
<b>PLANO DE INVESTIMENTOS</b>	<b>2 234 071</b>	<b>3 782 004</b>	<b>3 543 500</b>	<b>2 900 000</b>	<b>12 459 576</b>
TIPO DE EXECUÇÃO : EMPREITADA	1 164 921	2 435 724	1 785 000	2 770 000	8 155 645
TIPO DE EXECUÇÃO : FORNECIMENTO	940 741	1 153 500	1 758 500	130 000	3 982 741
TIPO DE EXECUÇÃO : ADMINISTRAÇÃO DIREC	128 410	192 780	0	0	321 190

### 3. Pressupostos do Cálculo dos Mapas Previsionais

<b>PRESSUPOSTOS DO CÁLCULO DOS MAPAS PREVISIONAIS</b>				
(€uros)				
<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>Parâmetros Financeiros</b>				
Taxa de Inflação	1,05%	1,03%	1,02%	1,02%
Taxa Euribor 3 Meses	4,00%	4,00%	3,50%	3,00%
Meses de Actividade	12	12	12	12
Vendas e Serviços Prestações	9 773 288	10 609 221	10 767 647	11 087 348
<b>Activo Circulante - Prazos Médios (Dias)</b>				
De Recebimentos	15	15	15	15
De Existências - Mercadorias e Materiais Diversos	300	400	350	350
De Recebimentos IVA	90	90	90	90
<b>Passivo Circulante - Prazos Médios (Dias)</b>				
De Pagamentos a Fornecedores	15	35	35	35
De Pagamentos IVA	60	60	60	60
De Pagamentos IRS Retido e Encargos Sociais	30	30	30	30
<b>Imposto Sobre o Valor Acrescentado</b>				
Taxa Reduzida	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Taxa Normal	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%
<b>PESSOAL</b>				
Nº de Colaboradores	145	145	145	145
Encargos Patronais	23,75%	23,75%	23,75%	23,75%
Nº Meses	14	14	14	14

## 4. Demonstração de Resultados Previsional

<b>DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL</b>				
	(€uros)			
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	9 773 288	10 609 221	10 767 647	11 087 348
SUPERAVIT / DÉFICE TARIFÁRIO	206 342	206 342	140 294	140 294
SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	1 167 000	1 097 000	1 234 349	1 334 617
TRABALHOS PARA A PRÓPRIA ENTIDADE	149 410	170 000	170 000	170 000
CUSTO MERC. VEND. E MAT.CONSUMIDAS	-199 682	-206 368	-207 672	-209 003
FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS	-5 741 251	-6 087 918	-6 130 025	-6 604 279
GASTOS COM O PESSOAL	-3 163 488	-3 405 348	-3 492 592	-3 562 660
IMPARIDADE DE DÍVIDAS A RECEBER E INVENTÁRIOS	-83 000	-33 001	-33 001	-33 001
OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS	890 235	895 769	887 182	858 228
OUTROS GASTOS E PERDAS	-33 531	-47 329	-53 049	-47 965
<b>RESULTADO ANTES DE DEPRECIÇÕES, GASTOS DE FINANCIAMENTO E IMPOSTOS</b>	<b>2 965 323</b>	<b>3 198 368</b>	<b>3 283 135</b>	<b>3 133 578</b>
GASTOS / REVERSÕES DE DEPRECIÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO	-2 332 959	-2 607 188	-2 702 954	-2 713 467
<b>RESULTADO OPERACIONAL (ANTES DE GASTOS DE FINANCIAMENTO E IMPOSTOS)</b>	<b>632 364</b>	<b>591 179</b>	<b>580 181</b>	<b>420 111</b>
JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES OBTIDOS	3 755	0	248	3 313
JUROS E GASTOS SIMILARES SUPORTADOS	-169 054	-254 474	-243 471	-307 475
<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>	<b>467 064</b>	<b>336 705</b>	<b>336 958</b>	<b>115 949</b>
IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO DO PERÍODO	-107 384	-124 481	-78 111	-28 384
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>359 680</b>	<b>212 225</b>	<b>258 847</b>	<b>87 566</b>

## 5. Desdobramento de Rendimentos

<b>DESDOBRAMENTO DE RENDIMENTOS PREVISIONAL</b>				
(€uros)				
<b>RENDIMENTOS</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS</b>				
Contentores e Materiais Diversos	2 500	2 500	2 500	2 500
Activos Biológicos	5 000	0	0	0
Abastecimento de Água	2 590 164	2 919 318	2 975 342	3 120 746
Saneamento de Águas Residuais	2 718 103	3 162 182	3 192 833	3 412 173
Resíduos Urbanos	2 328 935	2 341 464	2 399 635	2 302 628
Eventos	0	1 902 027	1 902 027	1 941 970
Outras Prestações Serviços	2 334 928	488 072	435 604	447 627
<b>TOTAL VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS</b>	<b>9 979 630</b>	<b>10 815 563</b>	<b>10 907 941</b>	<b>11 227 642</b>
<b>Variação</b>	<b>59,5%</b>	<b>8,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,9%</b>
<b>SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO</b>				
Município Cantanhede	1 167 000	1 097 000	1 234 349	1 334 617
<b>TOTAL SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO</b>	<b>1 167 000</b>	<b>1 097 000</b>	<b>1 234 349</b>	<b>1 334 617</b>
<b>Variação</b>	<b>3,5%</b>	<b>-6,0%</b>	<b>12,5%</b>	<b>8,1%</b>
<b>TOTAL TRABALHOS PARA A PRÓPRIA ENTIDADE</b>	<b>149 410</b>	<b>170 000</b>	<b>170 000</b>	<b>170 000</b>
<b>Variação</b>	<b>14,3%</b>	<b>13,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS</b>				
Rendimentos Suplementares	13 511	14 485	14 485	14 485
Imputação de Subsídios para Investimentos	876 725	881 284	872 697	843 743
Outros Rendimentos e Ganhos	0	0	0	0
<b>TOTAL OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS</b>	<b>890 235</b>	<b>895 769</b>	<b>887 182</b>	<b>858 228</b>
<b>Variação</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,6%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-3,3%</b>
<b>TOTAL JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES OBTIDOS</b>	<b>3 755</b>	<b>0</b>	<b>248</b>	<b>3 313</b>
<b>Variação</b>	<b>1205,6%</b>	<b>-100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>1233,4%</b>
<b>TOTAL DE RENDIMENTOS</b>	<b>12 190 030</b>	<b>12 978 331</b>	<b>13 199 721</b>	<b>13 593 800</b>
<b>Variação</b>	<b>45,4%</b>	<b>6,5%</b>	<b>1,7%</b>	<b>3,0%</b>



## 5. Desdobramento de Gastos

DESDOBRAMENTO DE GASTOS PREVISIONAL				
	(€uros)			
RUBRICAS	2023	2024	2025	2026
<b>TOTAL DE CUSTO MERC. VEND. E MAT.CONSUMIDAS</b>	<b>199 682</b>	<b>206 368</b>	<b>207 672</b>	<b>209 003</b>
Variação	44,8%	3,3%	0,6%	0,6%
<b>FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS</b>				
Subcontratos	1 894 531	2 151 704	2 186 296	2 579 947
Trabalhos Especializados	956 535	977 731	981 142	1 000 931
Publicidade e Propaganda	276 756	282 503	288 169	293 950
Vigilância e Segurança	211 595	217 306	221 769	226 324
Honorários	27 590	28 008	28 570	29 143
Comissões	14 224	14 606	14 906	15 212
Conservação e Reparação Imóveis	3 174	3 279	3 348	3 418
Cons. e Reparação (Viaturas e Máquinas)	153 514	151 554	154 724	157 960
Cons. e Reparação (Equipamento Diverso)	13 362	13 545	13 820	14 100
Cons. e Reparação (C.Custo)	228 182	234 244	239 085	244 026
Conservação e Reparação Outros	8 112	8 370	8 649	8 925
Serviços Bancários	24 356	25 160	25 688	26 227
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	1 720	1 733	1 767	1 803
Material Escritório	18 076	18 586	18 968	19 358
Artigos p/ Oferta	2 481	2 531	2 581	2 633
Electricidade	870 376	900 610	871 627	867 846
Combustíveis	254 863	255 631	252 028	279 190
Outros Fluidos	10 754	10 771	10 755	10 741
Deslocações e Estadas	5 590	5 770	5 891	6 014
Rendas e Alugueres	402 684	411 241	419 506	427 937
Comunicações	142 047	146 655	149 729	152 867
Seguros	59 609	61 478	62 758	64 066
Contencioso e Notariado	2 139	2 209	2 256	2 303
Despesas Representação	2 023	2 064	2 105	2 147
Limpeza, Higiene e Conforto	16 762	17 068	17 410	17 759
Outros Serviços	140 195	143 560	146 476	149 451
<b>TOTAL FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS</b>	<b>5 741 251</b>	<b>6 087 918</b>	<b>6 130 025</b>	<b>6 604 279</b>
Variação	7,9%	6,0%	0,7%	7,7%
<b>GASTOS COM O PESSOAL</b>				
Remunerações	2 464 171	2 657 118	2 726 719	2 782 617
Encargos sobre Remunerações	609 442	658 355	675 998	690 168
Gastos de Acção Social	39 875	39 875	39 875	39 875
Outros Gastos com o Pessoal	50 000	50 000	50 000	50 000

<b>TOTAL GASTOS COM O PESSOAL</b>	<b>3 163 488</b>	<b>3 405 348</b>	<b>3 492 592</b>	<b>3 562 660</b>
Variação	12,7%	7,6%	2,6%	2,0%
<b>TOTAL DE GASTOS DE DEPRECIAÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO</b>	<b>2 332 959</b>	<b>2 607 188</b>	<b>2 702 954</b>	<b>2 713 467</b>
Variação	8,2%	11,8%	3,7%	0,4%
<b>TOTAL DE PERDAS POR IMPARIDADE EM DÍVIDAS A RECEBER E INVENTÁRIOS</b>	<b>83 000</b>	<b>33 001</b>	<b>33 001</b>	<b>33 001</b>
Variação	397,6%	-60,2%	0,0%	0,0%
<b>TOTAL DE REDUÇÕES DE JUSTO VALOR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Variação				
<b>Outros Gastos e Perdas</b>				
Impostos	10 235	23 464	30 461	26 647
Taxas	15 796	16 365	15 088	13 818
Outros Gastos e Perdas	7 500	7 500	7 500	7 500
<b>TOTAL DE OUTROS GASTOS E PERDAS</b>	<b>33 531</b>	<b>47 329</b>	<b>53 049</b>	<b>47 965</b>
Variação	-21,2%	41,2%	12,1%	-9,6%
<b>TOTAL DE GASTOS E PERDAS DE FINANCIAMENTO</b>	<b>169 054</b>	<b>254 474</b>	<b>243 471</b>	<b>307 475</b>
Variação	282,1%	50,5%	-4,3%	26,3%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>11 722 966</b>	<b>12 641 626</b>	<b>12 862 763</b>	<b>13 477 850</b>
Variação	41,2%	7,8%	1,7%	4,8%

## 6. Orçamento de Tesouraria / Financeiro

ORÇAMENTO DE TESOURARIA / FINANCEIRO PREVISIONAL				
(€uros)				
RUBRICAS	2023	2024	2025	2026
<b>RECEBIMENTOS / ORIGENS</b>	<b>4 644 802</b>	<b>14 180 012</b>	<b>15 970 740</b>	<b>15 938 238</b>
<b>RECEBIMENTOS</b>	<b>4 319 819</b>	<b>12 928 754</b>	<b>13 349 702</b>	<b>13 782 135</b>
VENDAS + P.SERVIÇOS + RENDIMENTOS SUPLEMENTARES	3 526 600	11 404 434	11 624 955	11 961 088
SUBSÍDIOS.EXPLORAÇÃO	389 000	1 097 000	1 234 349	1 334 617
IVA	52 281	91 152	137 890	113 665
OUTROS	351 938	336 168	352 507	372 766
<b>ORIGENS</b>	<b>324 982</b>	<b>1 251 258</b>	<b>2 621 038</b>	<b>2 156 103</b>
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS MLP	0	1 200 000	2 400 000	1 300 000
SUBSÍDIOS AO INVESTIMENTO (FUNDOS COMUNITÁRIOS)	324 482	51 258	220 790	852 790
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	500	0	248	3 313
<b>PAGAMENTOS / APLICAÇÕES</b>	<b>4 676 043</b>	<b>15 160 585</b>	<b>15 786 122</b>	<b>15 871 057</b>
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>3 668 385</b>	<b>10 663 624</b>	<b>11 134 009</b>	<b>11 710 244</b>
A FORNECEDORES				
DE MERCADORIAS, MATERIAIS DIVERSOS	40 784	89 012	216 932	255 837
DE FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS	2 334 506	6 709 201	6 925 163	7 377 454
AO PESSOAL				
REMUNERAÇÕES LIQUIDAS	1 222 469	3 416 848	3 504 092	3 574 160
IVA	0	0	0	0
OUTROS	70 626	448 562	487 822	502 792
<b>APLICAÇÕES</b>	<b>1 007 659</b>	<b>4 496 961</b>	<b>4 652 113</b>	<b>4 160 813</b>
INVESTIMENTO	367 627	3 491 681	3 577 455	2 940 867
REEMBOLSO DE EMPRÉSTIMOS / LOCAÇÃO FINANCEIRA	572 889	750 806	831 187	912 471
ENCARGOS FIN.FINANCIAMENTO	67 142	254 474	243 471	307 475
<b>SALDO DO ANO</b>	<b>-31 242</b>	<b>-980 573</b>	<b>184 618</b>	<b>67 181</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>1 041 485</b>	<b>1 010 243</b>	<b>29 670</b>	<b>214 288</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>1 010 243</b>	<b>29 670</b>	<b>214 288</b>	<b>281 469</b>

## 7. Balanço Previsional

<b>BALANÇO PREVISIONAL</b>			
	(€uros)		
<b>RUBRICAS</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>ATIVO</b>			
<b>ATIVO NÃO CORRENTE</b>	<b>34 831 997</b>	<b>35 677 043</b>	<b>35 868 076</b>
ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS, INTANGÍVEIS E BIOLÓGICOS	34 712 993	35 558 039	35 749 073
OUTROS ATIVOS FINANCEIROS	13 368	13 368	13 368
ATIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS	105 635	105 635	105 635
<b>ATIVO CORRENTE</b>	<b>2 387 225</b>	<b>2 676 496</b>	<b>2 839 033</b>
INVENTÁRIOS E ATIVOS BIOLÓGICOS	111 796	57 852	26 101
CLIENTES	421 638	428 491	443 020
ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	31 793	34 722	25 836
OUTRAS CONTAS A RECEBER	1 762 185	1 911 001	2 032 464
DIFERIMENTOS	30 143	30 143	30 143
CAIXA E DEPÓSITOS BANCÁRIOS	29 670	214 288	281 469
<b>TOTAL DO ACTIVO</b>	<b>37 219 221</b>	<b>38 353 539</b>	<b>38 707 109</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>			
CAPITAL REALIZADO	11 647 332	11 647 332	11 647 332
OUTRAS RESERVAS	2 927 470	3 139 694	3 398 542
RESULTADOS TRANSITADOS	0	0	0
OUTRAS VARIAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO	10 404 944	9 895 616	9 898 528
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO / EXERCÍCIO	212 225	258 847	87 566
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>25 191 970</b>	<b>24 941 490</b>	<b>25 031 967</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>PASSIVO NÃO CORRENTE</b>	<b>8 147 264</b>	<b>9 346 629</b>	<b>9 280 759</b>
FINANCIAMENTOS OBTIDOS	4 911 668	6 399 197	6 472 775
PASSIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS	2 814 713	2 666 844	2 667 689
DESVIO (SUPERAVIT) TARIFÁRIO PASSIVO	420 883	280 588	140 294
<b>PASSIVO CORRENTE</b>	<b>3 879 987</b>	<b>4 065 420</b>	<b>4 394 383</b>
FORNECEDORES	669 447	686 493	736 782
ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	412 247	398 247	335 463
FINANCIAMENTOS OBTIDOS	831 187	912 471	1 226 422
OUTRAS CONTAS A PAGAR	785 433	749 186	676 425
DIFERIMENTOS	1 181 674	1 319 024	1 419 291
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>12 027 251</b>	<b>13 412 049</b>	<b>13 675 142</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO + CAP.PRÓPRIOS</b>	<b>37 219 221</b>	<b>38 353 539</b>	<b>38 707 109</b>

## 8. Demonstração de Fluxos de Caixa Previsional

<b>DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL</b>			
	(€uros)		
	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>Actividades Operacionais</b>			
Recebimentos de clientes	11 460 165	11 636 422	11 982 284
Pagamentos a fornecedores	-6 798 213	-7 142 095	-7 633 292
Pagamentos ao pessoal	-3 416 848	-3 504 092	-3 574 160
<b>Fluxos gerados pelas operações</b>	<b>1 245 104</b>	<b>990 235</b>	<b>774 832</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-60 958	-78 054	-78 111
Outros recebimentos/pagamentos relativos a actividade operacional	1 080 984	1 303 511	1 375 170
	<b>1 020 026</b>	<b>1 225 457</b>	<b>1 297 060</b>
<b>Fluxos das actividades operacionais (1)</b>	<b>2 265 130</b>	<b>2 215 692</b>	<b>2 071 892</b>
<b>Actividades de Investimento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Subsídios ao investimento	51 258	220 790	852 790
Juros e rendimentos similares	0	248	3 313
	<b>51 258</b>	<b>221 038</b>	<b>856 103</b>
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis e intangíveis	-3 491 681	-3 577 455	-2 940 867
	<b>-3 491 681</b>	<b>-3 577 455</b>	<b>-2 940 867</b>
<b>Fluxos das actividades de investimento (2)</b>	<b>-3 440 423</b>	<b>-3 356 417</b>	<b>-2 084 765</b>
<b>Actividades de Financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Empréstimos obtidos	1 200 000	2 400 000	1 300 000
	<b>1 200 000</b>	<b>2 400 000</b>	<b>1 300 000</b>
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Empréstimos obtidos	-750 806	-831 187	-912 471
Juros e gastos similares	-254 474	-243 471	-307 475
	<b>-1 005 280</b>	<b>-1 074 658</b>	<b>-1 219 946</b>
<b>Fluxos das actividades de financiamento (3)</b>	<b>194 720</b>	<b>1 325 342</b>	<b>80 054</b>
<b>Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)</b>	<b>-980 573</b>	<b>184 618</b>	<b>67 181</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>1 010 243</b>	<b>29 670</b>	<b>214 288</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>29 670</b>	<b>214 288</b>	<b>281 469</b>

## 9. Operações Financeiras com o Estado e as Autarquias Locais

OPERAÇÕES FINANCEIRAS COM O ESTADO E AS AUTARQUIAS LOCAIS				
(€uros)				
RUBRICAS	2023	2024	2025	2026
<b>RECEBIMENTOS</b>	<b>1 968 593</b>	<b>1 617 969</b>	<b>1 999 187</b>	<b>2 719 252</b>
MUNICÍPIO DE CANTANHEDE (CONTRATOS/PROGRAMA:SUBSÍDIOS EXPLORAÇÃO)	1 167 000	1 097 000	1 234 349	1 334 617
MUNICÍPIO DE CANTANHEDE (CLIENTE SERVIÇOS)	343 213	420 379	434 448	446 471
SUBSÍDIOS AO INVESTIMENTO (FUNDOS COMUNITÁRIOS)	345 052	9 438	192 500	824 500
ESTADO E OUTROS ENTES PUBLICOS (IVA E IRC)	113 328	91 152	137 890	113 665
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>586 087</b>	<b>1 110 878</b>	<b>1 142 442</b>	<b>1 167 792</b>
ESTADO E OUTROS ENTES PUBLICOS (IVA, IRC, IRS, ENCARGOS SOCIAIS e T.R.H)	586 087	1 110 878	1 142 442	1 167 792

## 10. Indicadores Económico-Financeiros

INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS				
(€uros)				
DESCRIÇÃO	2023	2024	2025	2026
INVESTIMENTO	2 255 571	3 786 504	3 548 000	2 904 500
TOTAL DO ACTIVO	37 201 322	37 219 221	38 353 539	38 707 109
CAPITAL PRÓPRIO	25 629 076	25 191 970	24 941 490	25 031 967
TOTAL DE PASSIVO	11 572 246	12 027 251	13 412 049	13 675 142
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA	4 283 417	5 713 184	7 097 380	7 417 727
VOLUME DE NEGÓCIOS (Vendas + Prestações de Serviços)	9 773 288	10 609 221	10 767 647	11 087 348
TOTAL DE RENDIMENTOS*	12 190 030	12 978 331	13 199 721	13 593 800
TOTAL DE GASTOS*	11 722 966	12 641 626	12 862 763	13 477 850
V.A.B (Volume de Negócios + Sub.Exploração + Trabalhos pp Entidade + Rendimentos Suplementares - C.M.V.M.C - F.S.E - Impostos Indiretos)	5 342 586	5 762 933	5 943 531	5 892 996
E.B.I.T.D.A**	1 882 256	2 110 742	2 270 143	2 149 541
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	359 680	212 225	258 847	87 566
AUTONOMIA FINANCEIRA ( Cap.Próprios / Activo )	68,9%	67,7%	65,0%	64,7%
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA / ACTIVO NÃO CORRENTE	12,8%	16,5%	20,0%	20,7%
ESTRUTURA DE CAPITAIS ALHEIOS (Passivo Corrente / Total de Passivo)	29,4%	32,3%	30,3%	32,1%
COBERTURA DE IMOBILIZADO (Cap.Permanentes / Activo não Corrente)	100,3%	95,7%	96,1%	95,7%
TAXA DE ENDIVIDAMENTO (Divida Líquida Remunerada / Cap.Próprios)	16,7%	22,7%	28,5%	29,6%
E.B.I.T.D.A** / JUROS	11,1	8,3	9,3	7,0
R.O.A (Resultado Operacional / Total Activo )	1,7%	1,6%	1,5%	1,1%
Margem E.B.I.T.D.A (E.B.I.T.D.A* / Volume de Negócios+Sub.Exploração) - %	17,2%	18,0%	18,9%	17,3%
DIVIDA REMUNERADA LÍQUIDA / E.B.I.T.D.A* - N.º Anos	2,3	2,7	3,1	3,5

\* Sem desvio Tarifário

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

## VI. PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

PINTO CASTANHEIRA &  
MIGUEL CASTANHEIRA  
SROC



### PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE A CELEBRAÇÃO DOS CONTRATOS PROGRAMA

#### INTRODUÇÃO

1. Para os efeitos da alínea c) do número 6, do artigo 25º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, apresentamos o nosso parecer prévio sobre a minuta de Contrato-Programa de **Transportes Urbanos de Passageiros** para o ano de 2024 a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o **MUNICÍPIO DE CANTANHEDE**.

2. A minuta de Contrato-Programa a celebrar para o ano de 2024, foi elaborada nos termos do artigo 47º e 50º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e especifica que a INOVA tem o direito a receber, a título de subsídio à exploração, até ao montante de €59.000 para 2024, montante a que haverá de acrescer o IVA.

#### RESPONSABILIDADES

3. É da responsabilidade do Conselho de Administração da INOVA a preparação e celebração do referido contrato programa nos termos dos artigos 47º e 50º da referida Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, tendo por base e pressupostos mais significativos, nomeadamente, os instrumentos de gestão previsional para o mesmo período.

4. A nossa responsabilidade consiste em verificar as condições subjacentes ao estabelecimento da relação contratual, enunciadas nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, competindo-nos emitir um parecer profissional e independente baseado no nosso trabalho

#### ÂMBITO

5. O trabalho a que procedemos teve como objectivo verificar se a proposta de contrato programa a celebrar para o ano de 2024 cumpre com as normas aplicáveis e está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efectuado de acordo com as orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objectivo, e teve por base a proposta do referido contrato programa e os instrumentos previsional elaborados para o mesmo período, e consistiu, principalmente, em: (i) Indagações e procedimentos analíticos destinados a rever o cumprimento dos requisitos contratuais, conforme disposto na referida Lei, e: (ii) a revisão e análise dos suportes e justificações económico-financeiras dos valores a contratar.

6. Entendo que o trabalho efetuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente parecer.

Página 1 de 2

PINTO CASTANHEIRA &  
MIGUEL CASTANHEIRA  
SROC, Lda

N.º Matricula CRCC/NIPC: 508433053  
Registo OROC: SROC 222  
Registo CMVM: 20161516

T / 239 836 938  
F / 239 841 987  
E / geral@pcmc.pt

M / R. Fonte do Castanheiro, Urbanização  
Quinta Estrela, lote 2, R/C  
3030-246 Coimbra



## PARECER

7. Com base no trabalho efetuado, somo de parecer que a proposta de contrato-Programa a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o **MUNICÍPIO DE CANTANHEDE**, sobre Transportes Urbanos de Passageiros, para o ano de 2024, cumpre com o previsto nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e que o montante total do subsídio à exploração referido no parágrafo 2 acima, está adequadamente fundamentado tendo em atenção o referido no parágrafo 8 abaixo.

## OUTRAS CONSIDERAÇÕES

8. Os gastos com as atividades a financiar no âmbito do presente contrato programa foram orçamentados para o exercício de 2024, em €64.514, prevendo o Conselho de Administração que o equilíbrio financeiro seja assegurado parcialmente pela venda de bilhetes (€5.100) e pela compensação com o Resultado positivo apurado para esta mesma atividade no exercício de 2022 (€431).

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

Coimbra, 17 de novembro de 2023

### O FISCAL ÚNICO

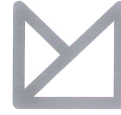
Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda

Representada por

Miguel António Fareiro Castanheira (ROC 1317 registado na CMVM com nº 20160927)

Página 2 de 2





## PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE A CELEBRAÇÃO DOS CONTRATOS PROGRAMA

### INTRODUÇÃO

1. Para os efeitos da alínea c) do número 6, do artigo 25º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, apresentamos o nosso parecer prévio sobre a minuta de Contrato-Programa de **Limpeza Urbana** para o ano de 2024 a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o MUNICÍPIO DE CANTANHEDE.

2. A minuta de Contrato-Programa a celebrar para o ano de 2024, foi elaborada nos termos do artigo 47º e 50º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e especifica que a INOVA tem o direito a receber, a título de subsídio à exploração, até ao montante de €433.000 para 2024.

### RESPONSABILIDADES

3. É da responsabilidade do Conselho de Administração da INOVA a preparação e celebração do referido contrato programa nos termos dos artigos 47º e 50º da referida Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, tendo por base e pressupostos mais significativos, nomeadamente, os instrumentos de gestão previsional para o mesmo período.

4. A nossa responsabilidade consiste em verificar as condições subjacentes ao estabelecimento da relação contratual, enunciadas nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, competindo-nos emitir um parecer profissional e independente baseado no nosso trabalho

### ÂMBITO

5. O trabalho a que procedemos teve como objectivo verificar se a proposta de contrato programa a celebrar para o ano de 2024 cumpre com as normas aplicáveis e está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efectuado de acordo com as orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objectivo, e teve por base a proposta do referido contrato programa e os instrumentos previsional elaborados para o mesmo período, e consistiu, principalmente, em: (i) Indagações e procedimentos analíticos destinados a rever o cumprimento dos requisitos contratuais, conforme disposto na referida Lei, e: (ii) a revisão e análise dos suportes e justificações económico-financeiras dos valores a contratar.

6. Entendo que o trabalho efetuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente parecer.



## PARECER

7. Com base no trabalho efetuado, somo de parecer que a proposta de contrato-Programa a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o **MUNICÍPIO DE CANTANHEDE**, sobre Limpeza Urbana, para o ano de 2024, cumpre com o previsto nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e que o montante total do subsídio à exploração referido no parágrafo 2 acima, está adequadamente fundamentado tendo em atenção o referido no parágrafo 8 abaixo.

## OUTRAS CONSIDERAÇÕES

8. Os gastos com as atividades a financiar no âmbito do presente contrato programa foram orçamentados para o exercício de 2024, em €462.499, prevendo o Conselho de Administração que o equilíbrio financeiro seja assegurado através de compensação com o Resultado positivo apurado para esta mesma atividade no exercício de 2022 (€14.672) e Outros Rendimentos estimados para este exercício corrente (€16.086,48).

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

Coimbra, 17 de novembro de 2023

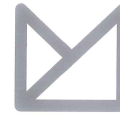
### O FISCAL ÚNICO

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda

Representada por

Miguel António Fareleiro Castanheira (ROC 1317 registado na CMVM com nº 20160927)

Página 2 de 2



## PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE A CELEBRAÇÃO DOS CONTRATOS PROGRAMA

### INTRODUÇÃO

1. Para os efeitos da alínea c) do número 6, do artigo 25º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, apresentamos o nosso parecer prévio sobre a minuta de Contrato-Programa de **Desenvolvimento Urbanístico e Paisagístico - Espaços Verdes** para o ano de 2024 a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o **MUNICÍPIO DE CANTANHEDE**.

2. A minuta de Contrato-Programa a celebrar para o ano de 2024, foi elaborada nos termos do artigo 47º e 50º, da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e especifica que a INOVA tem o direito a receber, a título de subsídio à exploração, até ao montante de €605.000 para 2024.

### RESPONSABILIDADES

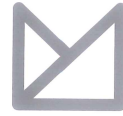
3. É da responsabilidade do Conselho de Administração da INOVA a preparação e celebração do referido contrato programa nos termos dos artigos 47º e 50º da referida Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, tendo por base e pressupostos mais significativos, nomeadamente, os instrumentos de gestão previsional para o mesmo período.

4. A nossa responsabilidade consiste em verificar as condições subjacentes ao estabelecimento da relação contratual, enunciadas nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de agosto, competindo-nos emitir um parecer profissional e independente baseado no nosso trabalho

### ÂMBITO

5. O trabalho a que procedemos teve como objectivo verificar se a proposta de contrato programa a celebrar para o ano de 2024 cumpre com as normas aplicáveis e está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efectuado de acordo com as orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objectivo, e teve por base a proposta do referido contrato programa e os instrumentos previsional elaborados para o mesmo período, e consistiu, principalmente, em: (i) Indagações e procedimentos analíticos destinados a rever o cumprimento dos requisitos contratuais, conforme disposto na referida Lei, e: (ii) a revisão e análise dos suportes e justificações económico-financeiras dos valores a contratar.

6. Entendo que o trabalho efetuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente parecer.



## PARECER

7. Com base no trabalho efetuado, somo de parecer que a proposta de contrato-Programa a celebrar entre **INOVA – Empresa de Desenvolvimento Económico e Social de Cantanhede, EM - SA** e o **MUNICÍPIO DE CANTANHEDE**, sobre Desenvolvimento Urbanístico e Paisagístico - Espaços Verdes, para o ano de 2024, cumpre com o previsto nos artigos 47º e 50º da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, e que o montante total do subsídio à exploração referido no parágrafo 2 acima, está adequadamente fundamentado tendo em atenção o referido no parágrafo 8 abaixo.

## OUTRAS CONSIDERAÇÕES

8. Os gastos com as atividades a financiar no âmbito do presente contrato programa foram orçamentados para o exercício de 2024, em €630.473, prevendo o Conselho de Administração que o equilíbrio financeiro seja assegurado através de Vendas no montante de €4.629€ e de compensação com o resultado de 2022 desta mesma atividade (desvio favorável de €23.856), imputado a este contrato programa neste exercício.

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

Coimbra, 17 de novembro de 2023

### O FISCAL ÚNICO

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda

Representada por

Miguel António Fareiro Castanheira (ROC 1317 registado na CMVM com nº 20160927)

Página 2 de 2



## 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 2024, 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 2024 um total de 37.219.221€ e um total de capital próprio de 25.191.970€, incluindo um resultado líquido de 212.225€) 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

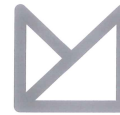
É da responsabilidade do órgão de gestão a preparação e apresentação de Instrumentos de Gestão Previsional e a divulgação dos pressupostos em que as previsões neles incluídas se baseiam. Estes Instrumentos de Gestão Previsional são preparados nos termos exigidos pelo artigo 25.º, número 1, alínea j), 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, 17 de novembro de 2023

**Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda**

*Representada por*

*Miguel António Fareleiro Castanheira (ROC 1317 registado na CMVM com nº 20160927)*