

Orçamento para 2019


*Plano de negócios da Gesamb -
2019 a 2038*



Évora, 11 de outubro de 2018

Índice

| | |
|--|----|
| Introdução | 3 |
| Fontes de informação e metodologia utilizada | 6 |
| Pressupostos | 6 |
| Horizonte temporal | 6 |
| Necessidades de fundo e maneiio | 7 |
| Fiscalidade e contribuições sociais | 7 |
| Plano de investimentos | 7 |
| Produção | 10 |
| Produção de resíduos urbanos | 10 |
| Rendimentos esperados | 17 |
| Outros rendimentos e ganhos | 18 |
| Fornecimentos e serviços externos | 18 |
| Estações de tratamento de lixiviados | 19 |
| Unidade de TMB | 19 |
| Unidade de CDR | 19 |
| Gastos com o pessoal | 20 |
| Depreciações do exercício | 20 |
| Outros gastos e perdas | 21 |
| Gastos e perdas de financiamento | 22 |
| Tarifas aos utilizadores | 23 |
| Revisão das tarifas aos utilizadores | 25 |
| Resultados | 26 |
| Quadros Anexos | 28 |
| Necessidades de fundo de maneiio | 28 |
| Demonstração de fluxos de caixa | 30 |
| Balanços | 32 |



Orçamento para 2019

Plano de atividade e instrumentos de gestão previsional

Introdução

O Decreto-Lei n.º 194/2009, de 20 de agosto, alterado pelo decreto-lei n.º 92/2010 e pela Lei 12/2014, de 6 março, que estabelece o regime jurídico dos serviços municipais de gestão de resíduos urbanos, determina que o contrato de gestão delegada destes serviços públicos, em empresa do sector empresarial local, deve compreender informação sobre, entre outros aspetos, o plano de investimentos a cargo da empresa municipal delegatária e o tarifário e a sua trajetória de evolução temporal.

Por outro lado, os dados previsionais referidos, deverão incidir sobre um horizonte temporal de 15 anos, com carácter vinculativo para os primeiros 5 anos.

Quanto às tarifas a aplicar pela empresa delegatária, estas deverão ser expressas a preços constantes e subsequentemente atualizadas com base na taxa de inflação, devendo a entidade delegante ratificar o seu cálculo.

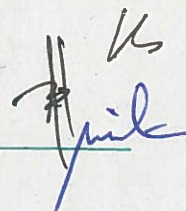
Acresce que eventuais revisões extraordinárias intercalares da trajetória tarifária em vigor devem ser previamente autorizadas pela entidade delegante, após parecer vinculativo da entidade reguladora.

As entidades do sector empresarial local estão ainda obrigadas à aprovação dos instrumentos de gestão previsional, de acordo, ainda, com as disposições estatutárias da Gesamb, os quais deverão ser aprovados até 15 de novembro do exercício precedente a que se referem.

Acresce, que na qualidade de empresa pública participada pela CIMAC, a Gesamb outorgou com esta entidade um contrato de gestão delegada o qual estabelece, para além das obrigações desta última na missão que lhe foi confiada pela primeira, os critérios para a definição de tarifas e as regras da sua fixação e revisão.

Por fim, o sector registou nos últimos anos, fortes avanços em matéria de política regulatória, quer ao nível ambiental, quer ao nível económico, sendo que quanto ao último aspeto conclui, a 23 de janeiro, com a publicação da Revisão do Regulamento Tarifário do Serviço de Gestão de Resíduos Urbanos, o qual estabelece princípios, regras e orientações para a determinação, fixação e revisão dos sistemas tarifários dos sistemas de gestão de resíduos urbanos. São, aliás, extensas as orientações e recomendações da ERSAR nesta matéria, as quais devem ser tidas em consideração na elaboração das novas estimativas económicas e financeiras da atividade a desempenhar pela Gesamb.

A Gesamb conclui no exercício de 2018, o primeiro período regulatório após a outorga do seu contrato de gestão delegada, impondo-se, por este facto, reconhecer e preparar o novo período regulatório referente a 2019-2023, levando em consideração o quadro legal, estatutário e normativo citado, compatibilizando todo o conjunto destas normas à atividade por si exercida.



No decurso do primeiro período regulatório, a Gesamb registou e assistiu a um vasto conjunto de acontecimentos subsequentes, com relevância significativa para as estimativas que suportaram o plano de negócios elaborado em 2014, e que sucessivamente determinaram a sua revisão e constituem o ponto de partida para a preparação do próximo ciclo regulatório. Cabe recordar:

- ✓ A conclusão física e financeira da candidatura das Infraestruturas complementares aos TMB da Gesamb, Resialentejo e AMCAL, fechando as estimativas iniciais das componentes deste investimento;
- ✓ O início do funcionamento em pleno do empreendimento conjunto da Gesamb, Resialentejo e AMCAL em finais de 2015;
- ✓ A revisão, ainda não concluída e aprovada, do estudo económico e financeiro que sustenta o acordo de parceria do empreendimento conjunto da Gesamb, Resialentejo e AMCAL;
- ✓ A manutenção da suspensão do início do funcionamento da Unidade de CDR de Évora em consequência da ausência, no momento, de mercado para a colocação do produto obtido;
- ✓ A certificação do composto obtido na Unidade de TMB Évora e o início da sua comercialização;
- ✓ A apresentação e aprovação do Plano de Ação da Gesamb para dar cumprimento às metas e objetivos definidos no PERSU 2020, em junho de 2015 e posteriores atualizações;
- ✓ A apresentação em janeiro de 2016 com aprovação durante o ano de 2018 de três candidaturas ao POSEUR, "Promoção da Reciclagem Multimaterial e Orgânica de Resíduos Urbanos", "Otimização e Reforço da Rede de Recolha Seletiva" e "Aumento da eficiência do Tratamento Mecânico e Biológico";
- ✓ A apresentação durante o primeiro semestre de 2017 com entrada em vigor em 2018 do novo modelo de valores de contrapartidas do SIGRE que inclui, para além da recolha seletiva, as embalagens recuperadas nas unidades de TMB.
- ✓ A publicação da Lei n.º 82-D/2014, de 31 de dezembro, Reforma da fiscalidade ambiental, com a revisão da TGR no sentido do aumento gradual do seu valor base e do aumento do âmbito de aplicação, com a previsão, ainda, de componentes de TGR não repercutíveis na tarifa associadas aos desvios às metas definidas em sede do PERSU 2020;
- ✓ A publicação e a subsequente revisão do Regulamento Tarifário do Serviço de Gestão de Resíduos Urbanos e dos novos estatutos da Entidade Reguladora, estabelecendo as disposições aplicáveis à definição, ao cálculo, à revisão e à publicitação das tarifas;

A Gesamb concluiu, como se referiu, em 2015 o seu projeto de investimento na Unidade de CDR (Combustível Derivado de Resíduos), a par dos investimentos conjuntos com as restantes entidades parceiras do Alentejo, do projeto na Unidade de TMB (Tratamento Mecânico e Biológico), tendo-se iniciado a exploração plena deste empreendimento durante o período de 2016.

Os montantes de investimento envolvidos e os novos processos de tratamento de resíduos urbanos (RU), com uma maior produção de materiais e produtos com valor económico, induziram sucessivas alterações à estrutura de rendimentos e gastos na Gesamb, alterando pressupostos económicos essenciais ao funcionamento que se vinham verificando até ao ano de 2013. A evolução da sua exploração durante os últimos quase três anos, a par da suspensão da entrada em funcionamento da Unidade de CDR, suscitam ainda incertezas quanto à evolução prospetiva do conjunto de rendimentos e gastos que, em velocidade cruzado, estas Unidades e o empreendimento conjunto vão justificar.

Por outro lado, a Gesamb prosseguiu com ambiciosos planos de investimento, não só de manutenção, como ainda de expansão da sua capacidade produtiva, dos quais se estimam retornos associados à sua atividade principal como ainda com as atividades com esta conexas, como, por exemplo, a instalação em curso da

unidade de valorização de biogás, bem assim como de reforço da rede de ecopontos, cujos impactos financeiros na exploração nos próximos anos, ainda que se estimem positivos, apenas assentam, nesta data, nos mais cuidados estudos económicos promovidos para sustentar a conceção e realização destes investimentos.

As obrigações estatutárias, legais e normativas descritas, acompanhadas pelas alterações tecnológicas ao processamento de tratamento de resíduos, ainda num quadro de incerteza associado à exploração do conjunto de investimentos realizados, justificaram a elaboração do plano de negócios da Gesamb para o período delimitado entre 2019 e 2038, que agora se apresenta.

As estimativas apresentadas assentam, contudo, como se referiu, também em fatores de alguma incerteza, cuja não verificação pode impactar positiva ou negativamente o desempenho ambiental e, associado a este, o desempenho económico esperado para os próximos exercícios, pelo que o plano de negócios agora apresentado, subordinado às disposições do contrato de gestão delegada outorgado pela Gesamb com a entidade pública participante e delegatária, a CIMAC, prevê mecanismos de atualização destas estimativas e de eventual revisão tarifária.

O ambiente de incerteza de preparação do atual plano de negócios é assim reconhecido, considerando, particularmente:

- ✓ O coeficiente de eficiência na obtenção de materiais pelo tratamento mecânico da Unidade de TMB;
- ✓ A qualidade do composto e as possibilidades de realização do valor esperado com a sua venda no mercado;
- ✓ O coeficiente de eficiência na produção de CDR e a concretização do seu escoamento e valor esperado pela sua venda;
- ✓ A evolução da produção de RU, sendo que a não verificação dos aumentos estimados, numa atividade com gastos de estrutura relevantes, provocará variações expressivas nos gastos unitários de tratamento de RU e de produção de cada tonelada de produto ou material.
- ✓ O novo quadro de investimento da União Europeia e os objetivos e os financiamentos que em concreto se virão a definir para o sector;
- ✓ A revisão em curso do PERSU 2020 que estabelece as metas de recolha seletiva, reciclagem e deposição em aterro por sistema e cujo grau de cumprimento acarreta penalização e bonificação nos valores de contrapartidas do SIGRE.

Igualmente em curso, com possibilidades de perturbar as estimativas do presente plano, sublinhamos, entre outros:

- ✓ A revisão, em curso, do estudo económico e financeiro que sustenta o acordo de parceria do empreendimento conjunto da Gesamb, Resialentejo e AMCAL;
- ✓ A incerteza quanto à entrada em funcionamento da Unidade de CDR;
- ✓ A qualidade do composto obtido na Unidade de TMB e a possibilidade da sua comercialização;
- ✓ A instalação em curso da unidade de valorização de biogás;

Concluindo, a necessidade de aprovar os documentos de gestão previsional para o exercício de 2019 a par do início de um novo ciclo remuneratório, justificam a preparação do presente plano de negócios, 2019-2038, plano que considera os Documentos de gestão previsional para o exercício de 2019, os quais se submetem a apreciação e aprovação.

Fontes de informação e metodologia utilizada

A Gesamb mantém um sistema de contabilidade analítica para o apuramento dos resultados dos seus centros de gastos, dos quais existe disponibilidade de vários anos históricos, e com os quais se apurou, para os exercícios de 2012, 2013 e 2014, os resultados por segmentos de atividade.

Para os exercícios de 2015 a 2018 a Gesamb reestruturou o sistema de contabilidade analítica, organizando-o de forma a melhorar o relato financeiro sobre a formação de valor nas diversas atividades prosseguidas, passando a relatar rendimentos e gastos por cada uma dessas atividades e subactividades, reestruturação que atendeu às necessidades de informação da gestão, da entidade delegante e da entidade reguladora, e em linha, ainda, com a estruturação e classificação das atividades enunciadas no Regulamento Tarifário do Serviço de Gestão de Resíduos Urbanos.

Nestes termos, os centros de rendimentos e gastos são organizados por três grandes atividades: a recolha seletiva de resíduos, o tratamento de resíduos resultantes da recolha seletiva e o tratamento de resíduos resultantes da recolha indiferenciada, admitindo, por fim, centros de rendimentos e gastos referentes a atividades complementares.

Os dados históricos de cada um dos centros de gastos e de cada um dos segmentos foram utilizados para apurar, atendendo à natureza fixa e ou variável destes, as estimativas de gastos para os próximos exercícios, de acordo com o volume de atividade esperado quanto aos gastos de natureza variável.

Para a exploração previsional das Unidades de TMB e de CDR foram ainda considerados os estudos económicos e financeiros elaborados pela comissão técnica e financeira de apoio ao agrupamento de entidades que promove conjuntamente a sua exploração.

As atividades acessórias, como a lavagem de contentores, sem informação histórica, assentam em estudos económicos e financeiros preparados para o seu lançamento.

Também a consideração do lançamento de atividades complementares, como a instalação de um Centro Intermunicipal de Recolha Oficial (CIRO), assentou em estudos económicos e financeiros preparados na sua fase de conceção.

O ponto de partida para a atualização dos quadros financeiros constitui a situação financeira da Gesamb com referência a 30 de junho de 2018, com a qual se estimou, de acordo com a produção esperada, e em função dos documentos previsionais aprovados para este exercício, a demonstração de resultados deste período e a posição financeira a 31 de dezembro de 2018, constituindo o ano de 2019 o primeiro ano do plano de negócios da Gesamb e o primeiro ano no novo período regulatório e de definição da sua tarifa de equilíbrio.

Pressupostos

Horizonte temporal

O horizonte do plano é de 20 anos (2019 – 2038). Pese embora a disposição legal estipule a obrigação do plano incidir para um período de 15 anos, considerou-se que se deveria adotar um período mais amplo e coincidente com as elevadas vidas úteis dos seus ativos, quando, ainda, as necessidades de promoção de investimentos de renovação na capacidade instalada e as suas consequências financeiras e económicas, nomeadamente nas Unidades de TMB e CDR e na expansão da capacidade do Aterro sanitário, se estendem para além do 15 ° ano.

O plano é apresentado em euros e a preços constantes.

Nestes termos, não se estimou qualquer crescimento para os capitais próprios realizados da entidade, para além do que decorre das obrigações estatutárias quanto à constituição de uma reserva geral nunca inferior a 10% do resultado líquido do exercício, uma reserva para investimento, no valor de 5% deste resultado, e o fundo para fins sociais, nunca inferior a 2% do resultado líquido do exercício.

Os resultados líquidos de cada exercício estimados deverão proporcionar uma rentabilidade às entidades participantes, com base no valor do capital próprio apurado no início de cada exercício económico, deduzido do valor das reservas de reavaliação, do valor de capital social subscrito, mas ainda não realizado nessa data e do valor de outras variações no capital próprio, igual à taxa de referência (EURIBOR a 12 meses) acrescida de um prémio de risco de cinco pontos percentuais.

Necessidades de fundo e manei

A determinação das necessidades de fundo de manei, e a determinação dos fluxos de caixa das atividades operacionais, levou em consideração o prazo médio de recebimentos de 75 dias de clientes e o prazo médio de pagamentos de 30 dias a fornecedores, ambos consistentes com os valores históricos verificados na entidade e com as obrigações contratuais e legais, no caso dos pagamentos a fornecedores.

Fiscalidade e contribuições sociais

Na determinação do Imposto sobre o Rendimento das pessoas Coletivas foi considerado o regime de determinação geral do lucro tributável pela aplicação da taxa geral prevista no artigo 87º do CIRC, acrescentando-se, ainda, a última taxa de derrama sobre o lucro tributável aplicada pelo Município de Évora de 1,5%.

Os pagamentos de imposto levaram em consideração o regime e as regras estabelecidas para os pagamentos por conta deste imposto.

As operações da Gesamb são sujeitas a IVA no regime mensal de apuramento do imposto.

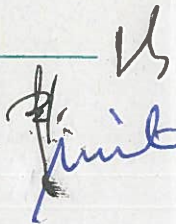
Para os gastos com o pessoal, e de acordo com as regras de incidência da base contributiva sobre remunerações, foi aplicada a taxa de contribuição de 23,75% da entidade empregadora e cotização de 11% para os trabalhadores.

Plano de investimentos

A Gesamb concluiu no exercício de 2015 um ciclo de investimentos estratégicos e de expansão do sistema, iniciados no exercício de 2008, que reconfiguraram um novo modelo de prestação de serviço público de gestão de RU, orientado para o cumprimento de metas de desvio de resíduos biodegradáveis de aterro e retoma de material reciclável. Para tal foram usadas as mais adequadas tecnologias disponíveis, com as quais se esperam ganhos ambientais, de eficiência e eficácia económica e financeira.

A Gesamb manteve, ainda, a capacidade produtiva instalada pela realização permanente de investimentos de substituição, para além da realização de investimentos no aumento da capacidade de encaixe de resíduos em aterro sanitário e no desenvolvimento de soluções para o processamento e tratamento de resíduos de construção e demolição.

A conclusão do ciclo de investimentos descrito é contemporânea com a aprovação do PERSU 2020 e o início de um novo ciclo de fundos europeus estruturais e de investimento, Portugal 2020, no contexto dos quais a Gesamb preparou e viu aprovado o seu Plano de Ação para dar cumprimento às novas metas e objetivos de tratamento de RU.



Com a apresentação e conseqüente aprovação em junho de 2015 do Plano de Ação da Gesamb ficou delineado o novo ciclo de investimentos e de ações, necessárias para dar cumprimento às metas e objetivos definidos no PERSU 2020.

O plano de investimentos da Gesamb agora apresentado, subordinado ao Plano de ação da Gesamb, não considera, porque tal não é conhecido, o novo quadro de investimento da União Europeia e os objetivos e os financiamentos que em concreto se virão a definir para o setor, mas atende, às discussões e preocupações da revisão em curso do PERSU 2020 o qual estabelece as metas de recolha seletiva, reciclagem e deposição em aterro por sistema e cujo grau de cumprimento acarreta penalização e bonificação nos valores de contrapartidas do SIGRE.

O plano de investimentos da Gesamb, para o horizonte 2019-2038, considera a manutenção dos seus ativos (Unidade de UTMB e de CDR, por exemplo); a sua substituição, particularmente na frota automóvel; a expansão da sua capacidade produtiva, com a construção da nova célula do aterro, entre outros, para além dum conjunto vasto de investimentos em ativos de modernização das suas instalações, equipamentos sociais e administrativos.

Para o exercício de 2019 o plano de investimentos considera a realização de 2.028.675 euros de investimentos em ativos fixos.

Para além deste período, encontra-se necessariamente previsto o investimento de 2.600.000 euros em novas células do aterro em 2030, e bem assim como investimentos de renovação na Unidade de TMB no montante de 787 300,92 euros, quer em 2024, quer em 2029 e investimentos de renovação na Unidade de CDR nos mesmos anos de 251.910,95 euros e 377.866,42 euros, respetivamente.

Do total de investimento previsto para os próximos 5 anos, cerca de 7.090.175 euros, 60.000 euros correspondem à conclusão do projeto em curso de valorização energética do biogás do aterro, 294.000 euros ao projeto igualmente em curso de operacionalização e aumento da eficiência do TMB, 40.000 euros à Construção de uma unidade de compostagem de verdes, 300.000 euros para o reforço da rede de ecopontos e 485.000 euros para aquisição de viaturas de recolha separativa e de RUB, tudo projetos de investimento incluídos no Plano da Ação da Gesamb, para os quais se encontram aprovadas candidaturas ao POSEUR, procurando, em algumas componentes, a concertação da sua conceção e execução e a sua candidatura com os restantes parceiros do Alentejo.

Adicionalmente a Gesamb investirá no próximo exercício 250.000 euros destinados a investimentos de substituição da sua frota e ainda 28.500 euros para a modernização administrativa dos serviços da Gesamb.

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Plano de investimento | | | | | |
| Novos investimentos de Manutenção | | | | | |
| Camião de Transporte RUIndif. | - € | - € | - € | 120.000,00 € | - € |
| Camião de Transporte RUIndif. | 100.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Camião de Transporte RUIndif. | - € | 100.000,00 € | - € | - € | - € |
| Camião de Transporte RUIndif. | - € | - € | 100.000,00 € | - € | - € |
| Camião Transporte RUIndif./Ecocentros | - € | 150.000,00 € | - € | - € | - € |
| Camião de Recolha Seletiva (CI) | - € | - € | 150.000,00 € | - € | - € |
| Camião de Recolha Seletiva (vidro) | - € | - € | - € | - € | 150.000,00 € |
| Camião de Recolha Seletiva/Ecocentros | 150.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Multicarregadora Telescópica | - € | - € | - € | 80.000,00 € | - € |
| Empilhador Gasóleo Linde H 30D-01 TMB | - € | - € | - € | - € | 50.000,00 € |
| Carrinha caixa aberta 3500Kg | - € | - € | - € | 35.000,00 € | - € |
| Furgão Renault Master 2.3DCI | - € | - € | - € | - € | 35.000,00 € |
| Carrinha Isuzu NKR 150/35-34 3500Kg | - € | - € | - € | 35.000,00 € | - € |
| Modernização Administrativa | | | | | |
| renovação de computadores | 10.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| renovação de computadores | - € | 10.000,00 € | - € | - € | - € |
| renovação de computadores | - € | - € | 10.000,00 € | - € | - € |
| renovação de computadores | - € | - € | - € | 10.000,00 € | - € |
| renovação de computadores | - € | - € | - € | - € | 10.000,00 € |
| Sistema de leitura de cartões para a pesagem de viaturas nas portarias | 5.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Sistema de segurança e monitorização da rede | 2.500,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Impressoras | 1.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Software Planeamento Operação | 10.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Plano de Ação – PAPERUS | | | | | |
| Construção de uma unidade de compostagem de verdes - POSEUR-89 | 40.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Projeto para o reforço da rede de ecopontos | 30.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Valorização energética do biogás do aterro e implementação da linha de secagem de CDR | 60.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Operacionalização e aumento da eficiência do TMB | 294.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Software Recolha Seletiva (Reports, indicadores, monitorização) | 70.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Integração com o portal da Gesamb para disponibilização da informação | 5.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Viaturas ligeiras de mercadorias 3.500kg, 10 viaturas para exploração pelas Câmaras | 315.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Viatura pesada de recolha RUB, CM Évora | 170.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Contentores (120 L e 360 L), CM Évora | 6.175,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Triturador de resíduos verdes móvel, CM Alandroal | 30.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Instalação de uma unidade piloto para compostagem de bio resíduos | 100.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Processo de certificação, preparação de escoamento e ações de comunicação e divulgação do produto | 30.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| PAPERUS 20-30 | 300.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € |
| Novos Investimentos expansão | | | | | |
| Parque de estacionamento e alteração de circulação | 10.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Vedação das ETAL's | - € | 3.000,00 € | - € | - € | - € |
| Marcações das zonas de circulação no interior dos pavilhões | - € | 3.000,00 € | - € | - € | - € |
| Melhoramento/Ampliação do parque de contentores | - € | 7.500,00 € | - € | - € | - € |
| Maquina de lavar roupa industrial | - € | - € | 3.000,00 € | - € | - € |
| Canil Intermunicipal | | | | | |
| Canil Intermunicipal - Construção Instalação, Acessos, Licenças, Outros | 290.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Quadro I – Plano de Investimentos | 2.028.675,00 € | 1.273.500,00 € | 1.263.000,00 € | 1.280.000,00 € | 1.245.000,00 € |

O financiamento das necessidades de investimento previstas em plano, acrescendo 666.000 euros de investimentos em curso no segundo semestre de 2018 cujo pagamento deverá ocorrer em 2019, é em resumo, como se segue:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Todos os projetos | | | | | |
| Investimento em capital fixo | 2.694.675,00 € | 1.273.500,00 € | 1.263.000,00 € | 1.280.000,00 € | 1.245.000,00 € |
| Necessidades de financiamento | 2.694.675,00 € | 1.273.500,00 € | 1.263.000,00 € | 1.280.000,00 € | 1.245.000,00 € |
| Fontes de Financiamento | | | | | |
| Meios Libertos | 1.314.043,75 € | 1.273.500,00 € | 1.263.000,00 € | 1.280.000,00 € | 1.245.000,00 € |
| Capitais Próprios | -€ | -€ | -€ | -€ | -€ |
| Empréstimos de Sócios / Suprimentos | -€ | -€ | -€ | -€ | -€ |
| Subsídio ao investimento | 1.380.631,25 € | -€ | -€ | -€ | -€ |
| Financiamento bancário/ Meios próprios | -€ | -€ | -€ | -€ | -€ |
| TOTAL | 2.694.675,00€ | 1.273.500,00€ | 1.263.000,00€ | 1.280.000,00€ | 1.245.000,00€ |

Quadro 2 – Investimentos previstos

Produção

As estimativas da produção consideram que a Unidade de Produção TMB já se encontra em plena atividade e a receber resíduos indiferenciados de Beja e do sistema da AMCAL e, pese embora a conclusão dos investimentos na Unidade de CDR, esta permanecerá com atividade suspensa até ao exercício de 2025 por força das dificuldades atuais na colocação do CDR no mercado, circunstância que se admite ultrapassada para aquele exercício.

Produção de resíduos urbanos

Para os próximos exercícios estimam-se crescimentos moderados nos exercícios de 2019 e seguintes de 0,5%.

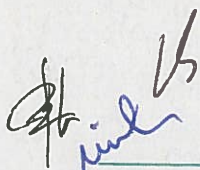
Quadro 3 - Receção de resíduos

| | 2019 | 2020 – 2038 |
|--|-------|-------------|
| RU Indiferenciados | 0,50% | 0,50% |
| Resíduos da limpeza de ruas | 0,50% | 0,50% |
| Embalagens de Vidro | 0,50% | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 0,50% | 0,50% |
| Monstros não ferrosos | 0,50% | 0,50% |
| Monstros não ferrosos - rótulos/fitas | 0,50% | 0,50% |
| Verdes | 0,50% | 0,50% |
| Embalagens de Madeira | 0,50% | 0,50% |
| Pneus – Mistura | 0,50% | 0,50% |
| Papel / Cartão | 0,50% | 0,50% |
| Embalagens de plástico e metal | 0,50% | 0,50% |
| Monstros ferrosos | 0,50% | 0,50% |
| Equipamento elétrico | 0,50% | 0,50% |
| Roupas e têxteis | 0,50% | 0,50% |
| Pilhas / Acumuladores | 0,50% | 0,50% |
| Óleos alimentares usados | 0,50% | 0,50% |
| Óleos minerais usados | 0,50% | 0,50% |
| Mistura de resíduos equiparados a RU | 0,50% | 0,50% |
| Resíduos de Construção e Demolição | 0,50% | 0,50% |
| Lamas de depu. de águas resid. domést. | 0,50% | 0,50% |
| Outros | 0,50% | 0,50% |

Para a produção estimada (em toneladas), e em função da caracterização de resíduos do sistema da Gesamb e da proveniência da sua recolha, serão os seguintes os seus quantitativos e o seu destino nos próximos 5 exercícios:

| | 2019 | | | 2020 | | |
|--|---------|------------------|-------|---------|------------------|-------|
| | Coef. V | RU | V | Coef. V | RU | V |
| RU Indiferenciados | 1,01 | 66.469,03 | 0,50% | 1,01 | 66.801,38 | 0,50% |
| Resíduos da limpeza de ruas | 1,01 | 254,22 | 0,50% | 1,01 | 255,49 | 0,50% |
| Embalagens de Vidro | 1,01 | 1.776,12 | 0,50% | 1,01 | 1.785,00 | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 1,01 | 117,85 | 0,50% | 1,01 | 118,44 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos | 1,01 | 1.965,18 | 0,50% | 1,01 | 1.975,01 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos - rótulos/fitas | 1,01 | 84,78 | 0,50% | 1,01 | 85,20 | 0,49% |
| Verdes | 1,01 | 4.575,77 | 0,50% | 1,01 | 4.598,65 | 0,50% |
| Embalagens de Madeira | 1,01 | 397,22 | 0,50% | 1,01 | 399,21 | 0,50% |
| Pneus - Mistura | 1,01 | 678,94 | 0,50% | 1,01 | 682,33 | 0,50% |
| Papel / Cartão | 1,01 | 2.191,00 | 0,50% | 1,01 | 2.201,96 | 0,50% |
| Embalagens de plástico e metal | 1,01 | 1.137,12 | 0,50% | 1,01 | 1.142,81 | 0,50% |
| Monstros ferrosos | 1,01 | 22,71 | 0,48% | 1,01 | 22,82 | 0,48% |
| Equipamento elétrico | 1,01 | 29,89 | 0,50% | 1,01 | 30,04 | 0,50% |
| Roupas e têxteis | 1,01 | 4,00 | 0,50% | 1,01 | 4,02 | 0,50% |
| Pilhas / Acumuladores | 1,01 | 1,80 | 0,56% | 1,01 | 1,81 | 0,55% |
| Óleos alimentares usados | 1,01 | 15,39 | 0,52% | 1,01 | 15,47 | 0,52% |
| Óleos minerais usados | 1,01 | 3,53 | 0,57% | 1,01 | 3,55 | 0,56% |
| Mistura de resíduos equiparados a RU | 1,01 | 0,00 | 0,00% | 1,01 | 0,00 | 0,00% |
| Resíduos de Construção e Demolição | 1,01 | 6.745,54 | 0,50% | 1,01 | 6.779,27 | 0,50% |
| Lamas de depu. de águas resid. domést. | 1,01 | 1.531,88 | 0,50% | 1,01 | 1.539,54 | 0,50% |
| | | 88.001,97 | | | 88.442,00 | |
| A valorizar pela Unidade de TMB | | 71.383,80 | | | 71.740,72 | |
| Para Aterro | | 2.087,03 | | | 2.097,47 | |
| A Valorizar pela Central Triagem | | 5.837,58 | | | 5.866,77 | |
| Para CDR | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Madeira | | 397,22 | | | 399,21 | |
| Óleos | | 18,92 | | | 19,02 | |
| Lamas | | 1.531,88 | | | 1.539,54 | |
| RCD | | 6.745,54 | | | 6.779,27 | |

| | 2021 | | | 2022 | | |
|--|---------|-----------|-------|---------|-----------|-------|
| | Coef. V | RU | V | Coef. V | RU | V |
| RU Indiferenciados | 1,01 | 1.984,89 | 0,50% | 1,01 | 1.994,81 | 0,50% |
| Resíduos da limpeza de ruas | 1,01 | 85,63 | 0,50% | 1,01 | 86,06 | 0,50% |
| Embalagens de Vidro | 1,01 | 4.621,64 | 0,50% | 1,01 | 4.644,75 | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 1,01 | 401,21 | 0,50% | 1,01 | 403,22 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos | 1,01 | 685,74 | 0,50% | 1,01 | 689,17 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos - rótulos/fitas | 1,01 | 2.212,97 | 0,50% | 1,01 | 2.224,03 | 0,50% |
| Verdes | 1,01 | 1.148,52 | 0,50% | 1,01 | 1.154,26 | 0,50% |
| Embalagens de Madeira | 1,01 | 22,93 | 0,48% | 1,01 | 23,04 | 0,48% |
| Pneus – Mistura | 1,01 | 30,19 | 0,50% | 1,01 | 30,34 | 0,49% |
| Papel / Cartão | 1,01 | 4,04 | 0,50% | 1,01 | 4,06 | 0,49% |
| Embalagens de plástico e metal | 1,01 | 1,82 | 0,55% | 1,01 | 1,83 | 0,55% |
| Monstros ferrosos | 1,01 | 15,55 | 0,51% | 1,01 | 15,63 | 0,51% |
| Equipamento elétrico | 1,01 | 3,57 | 0,56% | 1,01 | 3,59 | 0,56% |
| Roupas e têxteis | 1,01 | 0,00 | 0,00% | 1,01 | 0,00 | 0,00% |
| Pilhas / Acumuladores | 1,01 | 6.813,17 | 0,50% | 1,01 | 6.847,24 | 0,50% |
| Óleos alimentares usados | 1,01 | 1.547,24 | 0,50% | 1,01 | 1.554,98 | 0,50% |
| Óleos minerais usados | 1,01 | 1.984,89 | 0,50% | 1,01 | 1.994,81 | 0,50% |
| Mistura de resíduos equiparados a RU | 1,01 | 85,63 | 0,50% | 1,01 | 86,06 | 0,50% |
| Resíduos de Construção e Demolição | 1,01 | 4.621,64 | 0,50% | 1,01 | 4.644,75 | 0,50% |
| Lamas de depu. de águas resid. domést. | 1,01 | 401,21 | 0,50% | 1,01 | 403,22 | 0,50% |
| | | 88.884,23 | | | 89.328,66 | |
| A valorizar pela Unidade de TMB | | 72.099,43 | | | 72.459,93 | |
| Para Aterro | | 2.107,96 | | | 2.118,50 | |
| A Valorizar pela Central Triagem | | 5.896,10 | | | 5.925,57 | |
| Para CDR | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Madeira | | 401,21 | | | 403,22 | |
| Óleos | | 19,12 | | | 19,22 | |
| Lamas | | 1.547,24 | | | 1.554,98 | |
| RCD | | 6.813,17 | | | 6.847,24 | |



| | 2023 | | |
|--|------------|-----------|-------|
| | Coef. V | RU | V |
| RU Indiferenciados | 1,01 | 67.808,43 | 0,50% |
| 0Resíduos da limpeza de ruas | 1,01 | 259,34 | 0,50% |
| Embalagens de Vidro | 1,01 | 1.811,91 | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 1,01 | 120,23 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos | 1,01 | 2.004,78 | 0,50% |
| Monstros não ferrosos - rótulos/fitas | 1,01 | 86,49 | 0,50% |
| Verdes | 1,01 | 4.667,97 | 0,50% |
| Embalagens de Madeira | 1,01 | 405,24 | 0,50% |
| Pneus – Mistura | 1,01 | 692,62 | 0,50% |
| Papel / Cartão | 1,01 | 2.235,15 | 0,50% |
| Embalagens de plástico e metal | 1,01 | 1.160,03 | 0,50% |
| Monstros ferrosos | 1,01 | 23,16 | 0,52% |
| Equipamento elétrico | 1,01 | 30,49 | 0,49% |
| Roupas e têxteis | 1,01 | 4,08 | 0,49% |
| Pilhas / Acumuladores | 1,01 | 1,84 | 0,54% |
| Óleos alimentares usados | 1,01 | 15,71 | 0,51% |
| Óleos minerais usados | 1,01 | 3,61 | 0,55% |
| Mistura de resíduos equiparados a RU | 1,01 | 0,00 | 0,00% |
| Resíduos de Construção e Demolição | 1,01 | 6.881,48 | 0,50% |
| Lamas de depu. de águas resid. domést. | 1,01 | 1.562,75 | 0,50% |
| | | 89.775,31 | |
| A valorizar pela Unidade de TMB | | 72.822,23 | |
| Para Aterro | | 2.129,09 | |
| A Valorizar pela Central Triagem | | 5.955,20 | |
| Para CDR | | 0,00 | |
| Madeira | | 405,24 | |
| Óleos | | 19,32 | |
| Lamas | | 1.562,75 | |
| RCD | | 6.881,48 | |

Quadro 4 – Receção de Resíduos

Handwritten signature/initials

Para o exercício de 2019 a 2023, tal deverá corresponder às seguintes quantidades (toneladas) enviadas para reciclagens com origem na recolha seletiva:

| | 2019 | | | 2020 | | |
|----------------------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | v | Coef. Ef. | Mat. Rec. | v |
| Vidro | | 1.776,12 | 0,50% | | 1.785,00 | 0,50% |
| Pneus | | 678,94 | 0,50% | | 682,33 | 0,50% |
| Papel | 0,65 | 1.425,72 | 0,50% | 0,65 | 1.432,86 | 0,50% |
| Papel - Retomadores | 0,34 | 744,94 | 0,50% | 0,34 | 748,67 | 0,50% |
| Papel com melanina | 0,01 | 20,34 | 0,50% | 0,01 | 20,44 | 0,49% |
| PET | 0,31 | 346,93 | 0,50% | 0,31 | 348,67 | 0,50% |
| PEAD | 0,14 | 154,45 | 0,50% | 0,14 | 155,22 | 0,50% |
| Filme | 0,14 | 158,78 | 0,50% | 0,14 | 159,58 | 0,50% |
| EPS | 0,01 | 5,89 | 0,50% | 0,01 | 5,92 | 0,51% |
| ECAL | 0,08 | 91,56 | 0,50% | 0,08 | 92,02 | 0,50% |
| Plásticos Mistos | 0,07 | 77,10 | 0,50% | 0,07 | 77,48 | 0,49% |
| Mistura de plásticos | 0,00 | 0,00 | 0,50% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Filme - não Urbano | 0,08 | 87,84 | 0,50% | 0,08 | 88,28 | 0,50% |
| PEAD - não urbano | 0,00 | 0,00 | 0,50% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Aço | 0,15 | 166,49 | 0,50% | 0,15 | 167,33 | 0,50% |
| Alumínio | 0,04 | 48,08 | 0,50% | 0,04 | 48,32 | 0,50% |
| Madeira | | 0,00 | 0,50% | | 0,00 | 0,00% |
| Material Elétrico | | 29,89 | 0,50% | | 30,04 | 0,50% |
| OAU | 0,00 | 18,92 | 0,50% | 0,00 | 19,02 | 0,53% |
| Monstros ferrosos | 0,00 | 22,71 | 0,50% | 0,00 | 22,82 | 0,48% |
| Pilhas | 0,01 | 1,80 | 0,50% | 0,01 | 1,81 | 0,56% |
| | | 5.856,50 | 0,00% | | 5.885,81 | 0,50% |

| | 2021 | | | 2022 | | |
|----------------------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | v | Coef. Ef. | Mat. Rec. | v |
| Vidro | | 1.793,93 | 0,50% | | 1.802,90 | 0,50% |
| Pneus | | 685,74 | 0,50% | | 689,17 | 0,50% |
| Papel | 0,65 | 1.440,02 | 0,50% | 0,65 | 1.447,22 | 0,50% |
| Papel - Retomadores | 0,34 | 752,41 | 0,50% | 0,34 | 756,17 | 0,50% |
| Papel com melanina | 0,01 | 20,54 | 0,49% | 0,01 | 20,64 | 0,49% |
| PET | 0,31 | 350,41 | 0,50% | 0,31 | 352,16 | 0,50% |
| PEAD | 0,14 | 156,00 | 0,50% | 0,14 | 156,78 | 0,50% |
| Filme | 0,14 | 160,37 | 0,50% | 0,14 | 161,18 | 0,51% |
| EPS | 0,01 | 5,95 | 0,51% | 0,01 | 5,98 | 0,50% |
| ECAL | 0,08 | 92,48 | 0,50% | 0,08 | 92,94 | 0,50% |
| Plásticos Mistos | 0,07 | 77,87 | 0,50% | 0,07 | 78,26 | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Filme - não Urbano | 0,08 | 88,72 | 0,50% | 0,08 | 89,16 | 0,50% |
| PEAD - não urbano | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Aço | 0,15 | 168,16 | 0,50% | 0,15 | 169,00 | 0,50% |
| Alumínio | 0,04 | 48,56 | 0,50% | 0,04 | 48,80 | 0,49% |
| Madeira | | 0,00 | 0,00% | | 0,00 | 0,00% |
| Material Elétrico | | 30,19 | 0,50% | | 30,34 | 0,50% |
| OAU | 0,00 | 19,12 | 0,53% | 0,00 | 19,22 | 0,52% |
| Monstros ferrosos | 0,00 | 22,93 | 0,48% | 0,00 | 23,04 | 0,48% |
| Pilhas | 0,01 | 1,82 | 0,55% | 0,01 | 1,83 | 0,55% |
| | | 5.915,22 | 0,50% | | 5.944,79 | 0,50% |

Handwritten signature and initials in blue ink.

| | 2023 | | |
|----------------------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V |
| Vidro | | 1.811,91 | 0,50% |
| Pneus | | 692,62 | 0,50% |
| Papel | 0,65 | 1.454,45 | 0,50% |
| Papel - Retomadores | 0,34 | 759,95 | 0,50% |
| Papel com melanina | 0,01 | 20,75 | 0,53% |
| PET | 0,31 | 353,92 | 0,50% |
| PEAD | 0,14 | 157,56 | 0,50% |
| Filme | 0,14 | 161,98 | 0,50% |
| EPS | 0,01 | 6,01 | 0,50% |
| ECAL | 0,08 | 93,41 | 0,51% |
| Plásticos Mistos | 0,07 | 78,65 | 0,50% |
| Mistura de plásticos | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Filme - não Urbano | 0,08 | 89,61 | 0,50% |
| PEAD - não urbano | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Aço | 0,15 | 169,85 | 0,50% |
| Alumínio | 0,04 | 49,05 | 0,51% |
| Madeira | | 0,00 | 0,00% |
| Material Elétrico | | 30,49 | 0,49% |
| OAU | 0,00 | 19,32 | 0,52% |
| Monstros ferrosos | 0,00 | 23,16 | 0,52% |
| Pilhas | 0,01 | 1,84 | 0,55% |
| | | 5.974,53 | 0,50% |

Quadro 5 – Encaminhamento de Resíduos

As cerca de 71 mil toneladas a encaminhar para a Unidade de TMB, resultarão na seguinte produção de materiais, de acordo com os coeficientes de eficiência de tratamento resultantes das especificações técnicas dos equipamentos montados:

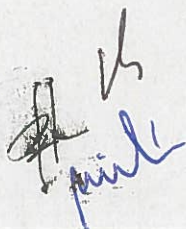
| | 2019 | | | 2020 | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V |
| Materiais Recuperados | | | | | | |
| Aço | 23,07% | 460,49 | 0,50% | 23,07% | 462,79 | 0,50% |
| Alumínio | 1,71% | 34,18 | 0,49% | 1,71% | 34,35 | 0,49% |
| ECAL | 7,64% | 152,53 | 0,50% | 7,64% | 153,29 | 0,50% |
| Filme 56% | 3,72% | 74,26 | 0,51% | 3,72% | 74,64 | 0,51% |
| Filme Plástico | 3,91% | 77,96 | 0,50% | 3,91% | 78,35 | 0,50% |
| Material elétrico | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Monstros Ferrosos | 12,46% | 248,78 | 0,50% | 12,46% | 250,02 | 0,50% |
| PEAD | 9,02% | 180,06 | 0,50% | 9,02% | 180,96 | 0,50% |
| PET | 21,91% | 437,40 | 0,50% | 21,91% | 439,58 | 0,50% |
| PET fora das especificações | 16,55% | 330,31 | 0,50% | 16,55% | 331,96 | 0,50% |
| Plásticos Mistos | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Refugos do TM | | | | | | |
| Tipo CDR | 40,00% | 28.553,52 | 0,50% | 40,00% | 28.696,29 | 0,50% |
| Aterro Sanitário | | 8.997,19 | 0,50% | | 9.042,19 | 0,50% |
| T. Biológico | 44,60% | 31.837,12 | 0,50% | 44,60% | 31.996,30 | 0,50% |
| RUB a Compostar | | | | | | |
| Tratamento Mecânico | 44,60% | 31.837,12 | 0,50% | 44,60% | 31.996,30 | 0,50% |
| M. Estruturante | 3,00% | 955,11 | 0,50% | 3,00% | 959,89 | 0,50% |
| Compostagem | | | | | | |
| Composto | 9,22% | 6.582,11 | 0,50% | 9,22% | 6.615,02 | 0,50% |
| Rejeitados A.S. | 2,74% | 1.954,88 | 0,50% | 2,74% | 1.964,65 | 0,50% |
| Perda Matéria | | 24.255,24 | 0,50% | | 24.376,52 | 0,50% |

B
Handwritten signature

| | 2021 | | | 2022 | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V |
| Materiais Recuperados | | | | | | |
| Aço | 23,07% | 465,10 | 0,50% | 23,07% | 467,43 | 0,50% |
| Alumínio | 1,71% | 34,52 | 0,49% | 1,71% | 34,69 | 0,49% |
| ECAL | 7,64% | 154,06 | 0,50% | 7,64% | 154,83 | 0,50% |
| Filme 56% | 3,72% | 75,01 | 0,49% | 3,72% | 75,38 | 0,49% |
| Filme Plástico | 3,91% | 78,74 | 0,50% | 3,91% | 79,13 | 0,49% |
| Material elétrico | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Monstros Ferrosos | 12,46% | 251,27 | 0,50% | 12,46% | 252,53 | 0,50% |
| PEAD | 9,02% | 181,86 | 0,49% | 9,02% | 182,77 | 0,50% |
| PET | 21,91% | 441,78 | 0,50% | 21,91% | 443,99 | 0,50% |
| PET fora das especificações | 16,55% | 333,62 | 0,50% | 16,55% | 335,29 | 0,50% |
| Plásticos Mistos | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Refugos do TM | | | | | | |
| Tipo CDR | 40,00% | 28.839,77 | 0,50% | 40,00% | 28.983,97 | 0,50% |
| Aterro Sanitário | | 9.087,41 | 0,50% | | 9.132,85 | 0,50% |
| T. Biológico | 44,60% | 32.156,29 | 0,50% | 44,60% | 32.317,07 | 0,50% |
| RUB a Compostar | | | | | | |
| Tratamento Mecânico | 44,60% | 32.156,29 | 0,50% | 44,60% | 32.317,07 | 0,50% |
| M. Estruturante | 3,00% | 964,69 | 0,50% | 3,00% | 969,51 | 0,50% |
| Compostagem | | | | | | |
| Composto | 9,22% | 6.648,09 | 0,50% | 9,22% | 6.681,33 | 0,50% |
| Rejeitados A.S. | 2,74% | 1.974,48 | 0,50% | 2,74% | 1.984,35 | 0,50% |
| Perda Matéria | | 24.498,41 | 0,50% | | 24.620,90 | 0,50% |

| | 2023 | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-------|
| | Coef. Ef. | Mat. Rec. | V |
| Materiais Recuperados | | | |
| Aço | 23,07% | 469,77 | 0,50% |
| Alumínio | 1,71% | 34,87 | 0,52% |
| ECAL | 7,64% | 155,60 | 0,49% |
| Filme 56% | 3,72% | 75,76 | 0,50% |
| Filme Plástico | 3,91% | 79,53 | 0,50% |
| Material elétrico | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Monstros Ferrosos | 12,46% | 253,79 | 0,50% |
| PEAD | 9,02% | 183,69 | 0,50% |
| PET | 21,91% | 446,21 | 0,50% |
| PET fora das especificações | 16,55% | 336,97 | 0,50% |
| Plásticos Mistos | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Refugos do TM | | | |
| Tipo CDR | 40,00% | 29.128,89 | 0,50% |
| Aterro Sanitário | | 9.178,49 | 0,50% |
| T. Biológico | | | |
| RUB a Compostar | | | |
| Tratamento Mecânico | 44,60% | 32.478,66 | 0,50% |
| M. Estruturante | 3,00% | 974,36 | 0,50% |
| Compostagem | | | |
| Composto | 9,22% | 6.714,74 | 0,50% |
| Rejeitados A.S. | 2,74% | 1.994,27 | 0,50% |
| Perda Matéria | | 24.744,01 | 0,50% |

Quadro 6 – Unidade de Tratamento Mecânico e Biológico



A deposição em Aterro Sanitário nos anos de 2019 a 2023:

| | 2019 | | 2020 | |
|---------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| | RU | V | RU | V |
| Deposição em Aterro | 39.505,59 | 0,50% | 39.703,13 | 0,50% |

| | 2021 | | 2022 | |
|---------------------|----------|-------|-----------|-------|
| | RU | V | RU | V |
| Deposição em Aterro | 39.901,6 | 0,50% | 40.101,17 | 0,50% |

| | 2023 | |
|---------------------|-----------|-------|
| | RU | V |
| Deposição em Aterro | 40.301,65 | 0,50% |

Quadro 7 – Unidade de Tratamento Mecânico e Biológico


Rendimentos esperados

Os rendimentos esperados para o exercício de 2019 e seguintes foram obtidos, tendo em conta a produção esperada, de acordo com os valores de contrapartida e os valores de mercado atualmente praticados para cada um dos materiais recuperados.

O contexto de incerteza associado aos valores a praticar para o preço de composto e de CDR, bem assim como o mercado destes dois produtos, constituem, nesta fase, as estimativas mais frágeis, pese embora sustentadas em consultas realizadas ao mercado, circunstância que pode prejudicar as estimativas apresentadas a médio e longo prazo.

| Valores de contrapartida e os valores de mercado | |
|--|----------|
| Preço do Composto | 5,00 € |
| <i>Da Recolha Seletiva</i> | |
| Vidro | 46,00 € |
| Pneus | 25,00 € |
| Papel | 213,00 € |
| Papel - Retomadores | 5,00 € |
| Papel com melanina | 8,00 € |
| PET | 641,00 € |
| PEAD | 641,00 € |
| Filme | 641,00 € |
| EPS | 641,00 € |
| ECAL | 670,00 € |
| Plásticos Mistos | 641,00 € |
| Mistura de plásticos | - € |
| Filme - não Urbano | 26,00 € |
| PEAD – não urbano | 183,00 € |
| Aço | 747,00 € |
| Alumínio | 851,00 € |
| Madeira | - € |
| Material Elétrico | 56,00 € |
| OAU | 502,00 € |
| Monstros ferrosos | 186,00 € |
| Pilhas | 248,00 € |
| <i>Do TMB</i> | |
| Aço | 131,00 € |
| Alumínio | 180,00 € |
| ECAL | 142,00 € |
| Filme 56% | 32,16 € |
| Filme Plástico | 136,00 € |
| Material elétrico | - € |
| Monstros Ferrosos | 198,00 € |
| PEAD | 136,00 € |
| PET | 136,00 € |
| PET fora das especificações | 81,00 € |
| Plásticos Mistos | - € |
| <i>De Outros</i> | |
| Resíduos de Construção e Demolição | 8,72 € |
| Lamas de depu. de águas resid. domést. | 20,00 € |
| Receção de Madeira | 15,00 € |

Quadro 8 – Valores de contrapartida e os valores de mercado



Outros rendimentos e ganhos

As importâncias relativas aos subsídios ao investimento, os quais deverão representar os valores por reconhecer em rendimentos de 9.487.507,71 euros no termo do exercício de 2019, são reconhecidos como outros rendimentos na medida em que se encontram associados ao financiamento de ativos, numa base sistemática à medida que são contabilizadas as depreciações e amortizações dos ativos a que respeitam.

Sobre o valor do saldo dos subsídios ao investimento por reconhecer são determinados os passivos por impostos diferidos, considerando a taxa geral de IRC a que acresce a taxa de Derrama do Município de Évora.

Nos exercícios de 2019 a 2023 deverão ser reconhecidos rendimentos com a imputação de subsídios ao investimento os montantes de 914.215,55 euros, 813.577,34 euros, 759.667,16 euros, 722.986,94 euros e 684.963,63 euros, sucessivamente.

Em outros rendimentos e ganhos estão ainda reconhecidas as estimativas com a remuneração de aplicações financeiras, pela aplicação da taxa 0,737% sobre o seu saldo médio estimado durante cada um dos exercícios, e bem assim como juros de mora devidos pelo atraso no pagamento das faturas emitidas pela Gesamb, determinado entre o prazo do seu vencimento e o prazo médio de recebimentos adotado no plano de acordo com o histórico verificado na entidade.

No total, em outros rendimentos e ganhos de juros e rendimentos similares, estão reconhecidos os montantes de 32.124,00 euros em 2019, 32.224,00 euros em 2020, 32.300,00 euros em 2021, 32.400,00 euros em 2022 e 32.500,00 euros em 2023.

Fornecimentos e serviços externos

Os gastos em fornecimentos e serviços externos gerais e em fornecimentos e serviços externos diretos dos segmentos de atividade, recolha separativa e resíduos de construção e demolição, Unidades de TMB e RCD, foram determinados considerando os desempenhos históricos de cada um destes centros de gastos e segmentos de atividade.

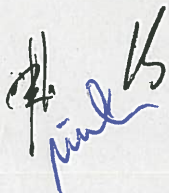
Para os gastos gerais em fornecimentos e serviços externos são estimados 465.371,99 euros. Dado tratarem-se essencialmente de gastos de natureza fixa, as alterações ao processo de tratamento de resíduos, bem assim como as alterações do quantitativo estimado, em nada influenciarão a evolução do montante destes gastos.

De igual forma, para os gastos em fornecimentos e serviços externos associados à recolha separativa, nos quais são decisivos os fornecimentos de bens e serviços para a manutenção dos Ecocentros e para as atividades de transporte, são estimados em 329.250 euros.

Os gastos em fornecimentos e serviços externos associados à atividade de RU, compreendendo a gestão das estações de transferência e do aterro intermunicipal, foram ajustados, quanto, apenas, à atividade do aterro sanitário no que se refere aos consumos de combustíveis e aos gastos com a conservação de equipamento. Com efeito, com a menor deposição de resíduos em aterro, tal tem representado uma descida da atividade das máquinas afetas à sua exploração, pelo que o consumo de combustíveis e a sua manutenção diminuirão. Para todos os restantes gastos, as alterações ao processo de tratamento de resíduos, bem assim como as alterações de volume registadas, não significarão nenhuma alteração dada a natureza de estrutura que os mesmos apresentam.

O montante de gastos estimados em fornecimentos e serviços externos associados à atividade de RU para o exercício de 2019 ascende a 317.400 euros.

O montante de gastos estimados em fornecimentos e serviços externos associados à atividade de RCD, para cada exercício, ascende a 51.750 euros.



Estações de tratamento de lixiviados

A atividade de tratamento de lixiviados tem registado variações de gastos significativas nos últimos exercícios por força da necessidade de recorrer à subcontratação de serviços e equipamentos externos para o tratamento de lixiviado, dado terem-se verificado no passado anos com elevada precipitação.

A acumulação de passivos de lixiviado por tratar ficou no essencial resolvida no termo do exercício de 2014, sendo que a capacidade instalada atual para o tratamento de lixiviados, com duas estações, é de 50.000 m³.

A experiência de tratamento de lixiviado na Estação da Gesamb nos últimos anos confirma que o gasto de tratamento por m³ em consumos intermédios varia entre os 2 e os 3 euros.

Os gastos e fornecimentos e serviços externos associados ao tratamento de lixiviado compreendem o consumo de energia, reagentes, conservação de infraestruturas e equipamentos, bem como ainda, o recurso a trabalhos especializados, renda e alugueres, e seguros.

Os valores estimados para os gastos a incorrer com o tratamento de lixiviado, no montante de 110.250 euros em 2019, para o tratamento de 50.000 m³, correspondem a um gasto unitário de tratamento, antes de depreciações de instalações e equipamentos, de 2,21 euros, valores que se consideram consistentes com os valores históricos verificados.

Unidade de TMB

Relativamente à atividade da Unidade de TMB, foram considerados os seguintes gastos em fornecimentos e serviços externos, acompanhando o estudo da exploração conjunta com os restantes sistemas, bem assim como as especificações técnicas dos fornecedores de equipamentos desta unidade, entretanto ajustados pelo desempenho económico verificado nesta unidade desde a sua entrada em funcionamento 2015.

Constituem gastos fixos mais expressivos às estimativas com a manutenção da componente de construção civil do investimento realizado e dos equipamentos, o consumo de energia e combustíveis, os gastos com seguros e com as atividades de monitorização.


Para o exercício de 2019, o valor estimado com gastos em fornecimentos e serviços externos deste segmento ascende a 296.200 euros.

Unidade de CDR

Relativamente à atividade da Unidade de CDR, com atividade suspensa até ao exercício de 2025, não foram considerados gastos em fornecimentos e serviços externos.

Com um montante final estimado de 1.570.221,99 euros para o exercício de 2019 os fornecimentos e serviços externos representarão, em média, nos próximos 5 exercícios, 29,19% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe dos fornecimentos e serviços externos, por segmento de atividade, para os exercícios de 2019 a 2023, é como se segue:



| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fornecimentos e serviços externos | | | | | |
| Gerais | -465.371,99 € | -370.603,33 € | -360.973,33 € | -359.320,00 € | -360.990,00 € |
| Da Recolha RUIndif. | -317.400,00 € | -319.140,00 € | -320.810,00 € | -322.530,00 € | -324.190,00 € |
| Da Etal | -110.250,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € |
| Da Recolha Separativa | -329.250,00 € | -331.090,00 € | -332.810,00 € | -334.590,00 € | -336.290,00 € |
| Da Unidade RCD | -51.750,00 € | -52.050,00 € | -52.300,00 € | -52.580,00 € | -52.840,00 € |
| Da Unidade TMB | -296.200,00 € | -297.810,00 € | -299.360,00 € | -300.940,00 € | -302.480,00 € |
| Da Unidade CDR | - € | - € | - € | - € | - € |
| De Canil Municipal | - € | -38.530,00 € | -38.730,00 € | -38.910,00 € | -39.100,00 € |
| TOTAL | -1.570.221,99 € | -1.526.223,33 € | -1.521.983,33 € | -1.525.870,00 € | -1.532.890,00 € |

Quadro 9 - Fornecimentos e serviços externos, por segmento de atividade

Gastos com o pessoal

A Gesamb regista atualmente um volume de emprego equivalente a 88 postos de trabalho, encontrando-se previsto o seu aumento para 7 postos de trabalho, 4 dos quais para operadores da UTMB, dois para operadores e um último como operador especializado. Nestes termos, o volume de emprego em 2019 e seguintes será composto por 95 trabalhadores, aos quais haverá que acrescer mais 3 operadores para canil intermunicipal a partir do exercício de 2020.

Constituem gastos com o pessoal as remunerações e suplementos remuneratórios atribuídos pela entidade (prémios de assiduidade, produtividade, de exploração e isenção de horário trabalho), o subsídio de alimentação de 4,77 euros, para 238 dias médios de trabalho ano, tendo-se estimado a percentagem de trabalho suplementar de 0,24%, a taxa de outros gastos com o pessoal de 7,16%, ambas consistentes com os valores históricos verificados na entidade, a taxa de seguros de acidente de trabalho de 3,50%, a taxa de retenção média de IRS de 8,1% e as taxas para segurança social de contribuição de 23,75% e de cotização de 11%.

Com uma massa salarial de 1.690.890 euros para o exercício de 2019, os gastos com o pessoal representarão em média, nos próximos 5 exercícios, 33,66% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe dos gastos com o pessoal, por segmento de atividade, para os exercícios de 2019 a 2022, é como se segue:

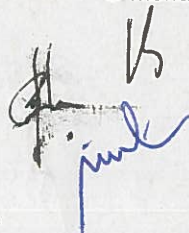
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gastos com pessoal | | | | | |
| Gerais | -367.899,20 € | -366.897,17 € | -378.685,88 € | -386.272,84 € | -394.538,16 € |
| Da Recolha RUIndif. | -128.447,00 € | -128.101,24 € | -132.215,41 € | -134.862,56 € | -137.747,31 € |
| Da Recolha Separativa | -445.208,83 € | -444.008,05 € | -458.273,01 € | -467.438,11 € | -477.444,40 € |
| Da Unidade RCD | -17.563,60 € | -17.515,80 € | -18.078,90 € | -18.441,20 € | -18.835,40 € |
| Da Unidade TMB | -727.835,52 € | -725.866,57 € | -749.197,61 € | -764.188,93 € | -780.514,99 € |
| Da Unidade CDR | -3.935,85 € | -3.925,17 € | -4.051,19 € | -4.132,36 € | -4.220,74 € |
| De Canil Intermunicipal | - € | -38.238,00 € | -39.465,00 € | -40.254,00 € | -41.118,00 € |
| TOTAL | -1.690.890,00 € | -1.724.552,00 € | -1.779.967,00 € | -1.815.590,00 € | -1.854.419,00 € |

Quadro 10 - Gastos com o pessoal

Depreciações do exercício

As depreciações do exercício, subordinadas à avaliação do tempo de vida útil de cada um dos equipamentos, respeitam o regime de depreciações e amortizações em quotas constantes de acordo com as taxas previstas na legislação fiscal.

O montante das depreciações para o exercício de 2019 é de 1.731.627,56 euros.



As depreciações representarão em média nos próximos 5 exercícios 29,12% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe das depreciações, por segmento de atividade, para os exercícios de 2019 a 2023, é como se segue:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | | | | | |
| Gerais | -195.465,77 € | -145.347,60 € | -111.282,02 € | -52.645,13 € | -51.412,19 € |
| Da Recolha RUIndif. | -145.315,52 € | -175.300,68 € | -190.907,33 € | -197.446,56 € | -206.811,28 € |
| Da Etal | -65.868,19 € | -49.578,08 € | -43.930,00 € | -25.611,65 € | -1.523,54 € |
| Da Recolha Separativa | -312.966,36 € | -240.023,48 € | -211.267,55 € | -188.558,49 € | -173.451,21 € |
| Da Unidade RCD | -23.182,25 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -13.791,03 € |
| Da Unidade TMB | -858.959,31 € | -850.362,09 € | -824.704,17 € | -822.524,80 € | -817.827,06 € |
| Da Unidade CDR | -129.870,16 € | -118.422,55 € | -95.832,00 € | -94.697,84 € | -94.697,84 € |
| Do Canil Intermunicipal | - € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € |
| TOTAL | -1.731.627,56 € | -1.610.083,68 € | -1.508.972,27 € | -1.412.533,67 € | -1.374.014,15 € |

Quadro II - Depreciações, por segmento de atividade

Outros gastos e perdas

Em outros gastos e perdas são estimados gastos com Impostos sobre Transportes Rodoviários, outras taxas, gastos com a EDP Microprodução, entre outros, de acordo com a capacidade instalada e os gastos médios verificados em exercícios anteriores.

Manteve-se o valor anual de quotizações em 11 mil euros referente à participação da Gesamb na ESGRA – Associação de Empresas Gestoras de Sistemas de Resíduos.

Constitui pressuposto o pagamento da Taxa de Gestão de Resíduos (TGR), nos termos do artigo 58.º do Decreto-Lei n.º 178/2006, de 5 de setembro, no valor por tonelada a depositar em aterro sanitário de 9,90 € em 2019, valores que decorrem da publicação da Lei n.º 82-D/2014, de 31 de dezembro, diploma que aprovou a Reforma da fiscalidade ambiental.

Constitui ainda pressuposto que a totalidade dos valores pagos pela TGR são imputados aos municípios utilizadores do sistema, na proporção dos resíduos urbanos entregues no sistema proveniente da recolha indiferenciada, o que para os exercícios de 2019, representa uma imputação média de 5,70 euros por tonelada rececionada no sistema.

Os valores estimados a pagar pela TGR serão de 391.105,34 para 2019.

Os outros gastos e perdas representarão, entre 2019 e 2023, a média 15,05% do volume de negócios da Gesamb.

Handwritten signature:
 PLK
 mit

O detalhe dos outros gastos e perdas para os exercícios de 2019 a 2023 é como se segue:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Impostos | | | | | |
| Impostos diretos | 1.000,00 € | 1.000,00 € | 1.000,00 € | 1.000,00 € | 1.000,00 € |
| Impostos indiretos: | 2.000,00 € | 2.000,00 € | 2.000,00 € | 2.000,00 € | 2.000,00 € |
| Impostos sobre transportes Rodoviários | 13.000,00 € | 13.000,00 € | 13.000,00 € | 13.000,00 € | 13.000,00 € |
| Taxas | | | | | |
| Outras taxas | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € |
| Taxa da Lei n.º 34/2015 | 99.000,00 € | 99.000,00 € | 99.000,00 € | 99.000,00 € | 99.000,00 € |
| TGR | 391.105,34 € | 436.734,43 € | 518.721,58 € | 601.517,55 € | 685.128,05 € |
| Ton/RU | 9,90 € | 11,00 € | 13,00 € | 15,00 € | 17,00 € |
| Depósito de RU em Aterro em Ton | 39.505,59 | 39.703,13 | 39.901,66 | 40.101,17 | 40.301,65 |
| Taxa de Gestão de RU de valorização energética | - € | - € | - € | - € | - € |
| Ton/RU | 1,93 € | 2,20 € | 2,48 € | 2,75 € | 3,00 € |
| Produzidos com Refugos TM Évora | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Quotizações | 11.000,00 € | 11.000,00 € | 11.000,00 € | 11.000,00 € | 11.000,00 € |
| Compensação Distâncias percorridas | 105.000,00 € | 105.000,00 € | 105.000,00 € | 105.000,00 € | 105.000,00 € |
| EDP Microprodução | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € | 4.000,00 € |
| Outros Gastos | 30.000,00 € | 30.000,00 € | 30.000,00 € | 30.000,00 € | 30.000,00 € |
| Total de Outros Gastos e Perdas | 660.105,34 € | 705.734,43 € | 787.721,58 € | 870.517,55 € | 954.128,05 € |

Quadro 12 - outros gastos e perdas

Gastos e perdas de financiamento

A estimativa de gastos financeiros é suportada pelas condições de financiamento contratadas com o BEI, tendo-se utilizado as taxas de financiamento e as condições de reembolso previstas para este empréstimo.

Com o BEI foi contratada a mobilização de 4.086.189,25 €, com reembolso em 24 prestações semestrais, após 6 semestres de carência de capital, a uma taxa de juro anual de 3,901%, sendo o capital em dívida a 31 de junho de 2018 de 1.382.323,59 €.

Foram igualmente previstos a mobilização de novos capitais alheios, a partir do exercício de 2022, para o financiamento dos investimentos em plano, sempre que os meios libertos pela atividade se mostrem insuficientes, subordinando o retorno de novos investimentos à capacidade da entidade de libertação de meios para o seu financiamento com o recurso limitado a capitais alheios à manutenção de uma autonomia financeira no limiar dos 65% no termo de cada exercício.

Os gastos e perdas de financiamento representarão, em média, nos próximos 5 exercícios, 0,81% do volume de negócios da Gesamb.



O detalhe dos gastos e perdas de financiamento para os exercícios de 2019 a 2023, é como se segue:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Juros de financiamentos obtidos | 49.855,81 € | 44.965,05 € | 39.883,51 € | 34.603,74 € | 29.118,01 € |
| Juros novos financiamentos | - € | - € | - € | 2.344,00 € | 11.383,00 € |
| Outros gastos e perdas de financiamento | 200,00 € | 200,00 € | 200,00 € | 200,00 € | 200,00 € |
| Gastos e Perdas de Financiamento | 50.055,81 € | 45.165,05 € | 40.083,51 € | 37.147,74 € | 40.701,01 € |
| Capital em dívida (início período) | 1.321.414,10 € | 1.196.042,37 € | 1.065.779,88 € | 930.435,85 € | 999.812,05 € |
| Amortização de Capital Anual | 125.371,73 € | 130.262,49 € | 135.344,03 € | 140.623,80 € | 146.109,53 € |
| Utilizações de Capital | - € | - € | - € | 210.000,00 € | 600.000,00 € |
| Capital em dívida (fim do período) | 1.196.042,37 € | 1.065.779,88 € | 930.435,85 € | 999.812,05 € | 1.453.702,52 € |
| Juros | 49.855,81 € | 44.965,05 € | 39.883,51 € | 36.947,74 € | 40.501,01 € |
| Serviço da dívida | 175.227,54 € | 175.227,54 € | 175.227,54 € | 177.571,54 € | 186.610,54 € |
| IVA Suportado | - € | - € | - € | - € | - € |
| Total de recebimentos | - € | - € | - € | 210.000,00 € | 600.000,00 € |
| Total de pagamentos | 175.227,54 € | 175.227,54 € | 175.227,54 € | 177.571,54 € | 186.610,54 € |

Quadro 13 - Gastos e perdas de financiamento

A estrutura de gastos de exploração e de financiamento para os exercícios de 2019 a 2023, é, então, como a seguir se apresenta:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Peso FSE no VN | 31,49% | 29,74% | 28,89% | 28,21% | 27,62% |
| Peso Gastos com o pessoal no VN | 33,91% | 33,60% | 33,79% | 33,57% | 33,42% |
| Peso Depreciações no VN | 34,72% | 31,37% | 28,64% | 26,12% | 24,76% |
| Peso Provisões no VN | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Peso Outros Gastos no VN | 13,24% | 13,75% | 14,95% | 16,09% | 17,19% |
| Peso Gastos e Perdas de financiamento no VN | 1,00% | 0,88% | 0,76% | 0,69% | 0,73% |

Quadro 14 – Indicadores Económicos - Estrutura de gastos para os exercícios de 2019 a 2023

Tarifas aos utilizadores

De acordo com o contrato de gestão delegada, as tarifas deverão ser fixadas por forma a assegurar a proteção dos interesses dos utilizadores, a gestão eficiente do sistema, o equilíbrio económico-financeiro da exploração e as condições necessárias para a qualidade do serviço durante e após o termo da exploração.

Constitui, por esse facto, elementos e necessidades a atender para a sua determinação:

- ✓ Assegurar o bom estado de funcionamento, conservação e segurança de todos os ativos afetos à exploração;
- ✓ Assegurar a depreciação e amortização tecnicamente exigida dos ativos afetos à exploração e de novos investimentos de expansão, modernização ou substituição incluídos em planos de investimento;
- ✓ Atender ao nível de gastos necessários para uma gestão eficiente do sistema, líquidos de rendimentos provenientes da venda de materiais e produtos, bem assim como de subsídios à exploração e ao investimento imputáveis a cada período;
- ✓ Atender aos encargos financeiros decorrentes da contratação de capitais alheios, bem assim como os decorrentes de garantias e avais prestados;
- ✓ Atender à fiscalidade sobre o rendimento e sobre o património, bem assim como a outras taxas e contribuições devidas legalmente pelo exercício da atividade;
- ✓ Assegurar a constituição e manutenção das reservas legais estatutárias;
- ✓ Assegurar a remuneração dos capitais próprios da Gesamb.

Handwritten signature and initials:
 K
 ml
 mil

Nos termos dos pressupostos enunciados e de acordo com as estimativas de rendimentos e gastos descritos, o valor médio das tarifas, antes e depois dos débitos aos utilizadores do sistema da taxa de TGR, são como se segue desde o primeiro ao termo do terceiro período quinquenal. Considera-se, por esse facto e para o efeito, para a determinação dos valores médios nos valores de equilíbrio do primeiro período regulatório, que a remuneração acionista poderá ser eventualmente reduzida em determinado período, com a consequente recuperação em períodos posteriores, proporcionando, desta forma, a estabilidade no crescimento da tarifa no primeiro período regulatório.

| | |
|--|---------|
| Valor médio antes de TGR (2019-2023) | 43,00 € |
| Valor médio com TGR (2019-2023)) | 49,54 € |
| Valor médio antes de TGR (2019 - 2028) | 43,82 € |
| Valor médio com TGR (2019 - 2028) | 52,41 € |
| Valor médio antes de TGR (2019 - 2033) | 43,60 € |
| Valor médio com TGR (2019 - 2033) | 56,88 € |

Quadro 15 – Tarifas aos utilizadores

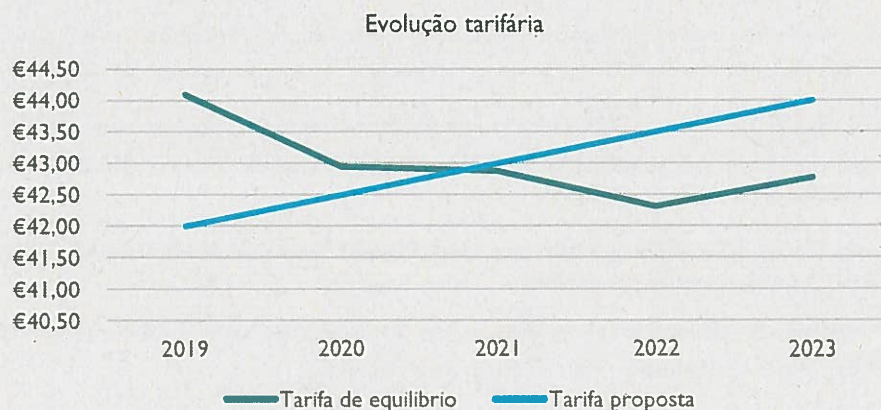
Com efeito, a tarifa de equilíbrio em cada um dos exercícios do primeiro período regulatório, são como se segue, das quais resulta o valor médio para o primeiro período regulatório de 43,00 euros:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Tarifa de equilíbrio | 44,10 € | 42,95 € | 42,88 € | 42,31 € | 42,77 € |

Nestes termos, e garantindo o valor médio de 43,00 euros em todo período regulatório, procurando afastar as oscilações tarifárias em cada ano, proporcionado uma estabilidade no seu crescimento, propõe-se a seguinte evolução da estrutura tarifária:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Tarifa proposta | 42,00 € | 42,50 € | 43,00 € | 43,50 € | 44,00 € |

A relação entre a tarifa de equilíbrio e a tarifa proposta é como se segue:



Handwritten signature and initials

Sendo o seguinte o detalhe dos valores de determinação da tarifa:

| Tarifa | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gastos operacionais antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | - 3.921.217,33 € | - 3.956.509,76 € | - 4.089.671,91 € | - 4.211.977,55 € | - 4.341.437,05 € |
| <i>Em FSE</i> | - 1.570.221,99 € | - 1.526.223,33 € | - 1.521.983,33 € | - 1.525.870,00 € | - 1.532.890,00 € |
| <i>Em Gastos com o pessoal</i> | - 1.690.890,00 € | - 1.724.552,00 € | - 1.779.967,00 € | - 1.815.590,00 € | - 1.854.419,00 € |
| <i>Em Provisões (aumentos/reduções)</i> | - € | - € | - € | - € | - € |
| <i>Em outros gastos e perdas</i> | - 660.105,34 € | - 705.734,43 € | - 787.721,58 € | - 870.517,55 € | - 954.128,05 € |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | - 1.731.627,56 € | - 1.610.083,68 € | - 1.508.972,27 € | - 1.412.533,67 € | - 1.374.014,15 € |
| Subsídios a fundo perdido | 914.215,55 € | 813.577,34 € | 759.667,16 € | 722.986,94 € | 684.963,63 € |
| Gastos com juros e gastos similares suportados | - 50.055,81 € | - 45.165,05 € | - 40.083,51 € | - 37.147,74 € | - 40.701,01 € |
| Gastos com Imposto sobre rendimento do período | - 79.345,00 € | - 106.410,00 € | - 116.709,00 € | - 134.609,00 € | - 136.655,00 € |
| Rendimentos de venda de mercadorias e serviços prestados a abater na tarifa | 1.716.538,39 € | 1.767.800,03 € | 1.771.715,76 € | 1.780.137,14 € | 1.786.928,44 € |
| Rendimentos da recuperação da TGR | 391.105,00 € | 436.734,00 € | 518.722,00 € | 601.518,00 € | 685.128,00 € |
| Outros rendimentos e ganhos a abater na tarifa | 54.330,25 € | 138.381,39 € | 129.863,28 € | 128.132,76 € | 129.235,35 € |
| Remuneração capitais próprios do exercício antes de acionistas | - 54.660,00 € | - 73.305,00 € | - 80.400,00 € | - 92.731,00 € | - 94.140,00 € |
| Remuneração acionista | - 307.751,00 € | - 311.373,00 € | - 314.015,00 € | - 317.557,00 € | - 321.443,00 € |
| Redução da remuneração acionista | 89.112,99 € | 18.152,60 € | - € | - € | - € |
| Aumento da remuneração acionista em dívida | - € | - € | - 7.550,56 € | - 53.365,18 € | - 46.349,85 € |
| Valor a recuperar | - 2.879.354,52 € | - 2.928.201,13 € | - 2.977.434,05 € | - 3.027.146,30 € | - 3.068.484,64 € |
| Volume de atividade | 68.556,06 | 68.898,85 | 69.243,35 | 69.589,57 | 69.937,52 |
| Valor da tarifa | 42,00 € | 42,50 € | 43,00 € | 43,50 € | 44,00 € |

Quadro 17 – Determinação das tarifas nos próximos 5 exercícios

Revisão das tarifas aos utilizadores

A tarifa proposta encontra-se expressa a preços constantes pelo que tal deveria dar lugar a atualizações nos exercícios subsequentes de acordo com a taxa de inflação.

Considerando as incertezas mencionadas na introdução associadas ao ambiente económico do País e da exploração de novas tecnologias por parte da Gesamb, bem assim como da obtenção de novos produtos e ao seu valor de mercado, propõe-se que a atualização tarifária fique dependente exclusivamente da atualização dos pressupostos económicos e financeiros que sustentaram o seu cálculo.

Por outro lado, considera-se que deverá ser assegurada a monitorização semestral destas estimativas, sendo que deverá haver lugar à apresentação de propostas de revisão tarifária sempre que se verifiquem desvios anuais superiores a 6% no valor agora determinado, e correção da tarifa no próprio exercício sempre que essas variações sejam superiores a 12%.



Resultados

Os resultados previstos para os próximos exercícios, com as tarifas propostas, são como se segue:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vendas e serviços prestados | 1.488.577,43 € | 1.495.696,03 € | 1.502.829,40 € | 1.510.009,41 € | 1.517.232,30 € |
| Serviços prestados | 3.498.420,48 € | 3.637.039,13 € | 3.765.072,41 € | 3.898.792,03 € | 4.032.075,02 € |
| Subsídios à exploração | 94.496,19 € | 104.438,33 € | 95.833,33 € | 94.000,00 € | 95.000,00 € |
| Variação nos inventários da produção | 24.965,06 € | 429,06 € | 429,95 € | 432,76 € | 435,35 € |
| Fornecimentos e serviços externos | | | | | |
| Gerais | -465.371,99 € | -370.603,33 € | -360.973,33 € | -359.320,00 € | -360.990,00 € |
| Da Recolha RU | -317.400,00 € | -319.140,00 € | -320.810,00 € | -322.530,00 € | -324.190,00 € |
| Da Etal | -110.250,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € |
| Da Recolha Separativa | -329.250,00 € | -331.090,00 € | -332.810,00 € | -334.590,00 € | -336.290,00 € |
| Da Unidade RCD | -51.750,00 € | -52.050,00 € | -52.300,00 € | -52.580,00 € | -52.840,00 € |
| Da Unidade TMB | -296.200,00 € | -297.810,00 € | -299.360,00 € | -300.940,00 € | -302.480,00 € |
| Da Unidade CDR | - € | - € | - € | - € | - € |
| De Canil Municipal | - € | -38.530,00 € | -38.730,00 € | -38.910,00 € | -39.100,00 € |
| Gastos com pessoal | | | | | |
| Gerais | -367.899,20 € | -366.897,17 € | -378.685,88 € | -386.272,84 € | -394.538,16 € |
| Da Recolha RU | -128.447,00 € | -128.101,24 € | -132.215,41 € | -134.862,56 € | -137.747,31 € |
| Da Recolha Separativa | -445.208,83 € | -444.008,05 € | -458.273,01 € | -467.438,11 € | -477.444,40 € |
| Da Unidade RCD | -17.563,60 € | -17.515,80 € | -18.078,90 € | -18.441,20 € | -18.835,40 € |
| Da Unidade TMB | -727.835,52 € | -725.866,57 € | -749.197,61 € | -764.188,93 € | -780.514,99 € |
| Da Unidade CDR | -3.935,85 € | -3.925,17 € | -4.051,19 € | -4.132,36 € | -4.220,74 € |
| De Canil Municipal | - € | -38.238,00 € | -39.465,00 € | -40.254,00 € | -41.118,00 € |
| Outros rendimentos e ganhos | 949.084,55 € | 847.091,34 € | 793.267,16 € | 756.686,94 € | 718.763,63 € |
| Outros gastos e perdas | -660.105,34 € | -705.734,43 € | -787.721,58 € | -870.517,55 € | -954.128,05 € |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | 2.134.326,38 € | 2.128.184,13 € | 2.067.760,34 € | 2.047.943,59 € | 2.022.069,25 € |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | - € | - € | - € | - € | - € |
| Gerais | -195.465,77 € | -145.347,60 € | -111.282,02 € | -52.645,13 € | -51.412,19 € |
| Da Recolha RU | -145.315,52 € | -175.300,68 € | -190.907,33 € | -197.446,56 € | -206.811,28 € |
| Da Etal | -65.868,19 € | -49.578,08 € | -43.930,00 € | -25.611,65 € | -1.523,54 € |
| Da Recolha Separativa | -312.966,36 € | -240.023,48 € | -211.267,55 € | -188.558,49 € | -173.451,21 € |
| Da Unidade RCD | -23.182,25 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -13.791,03 € |
| Da Unidade TMB | -858.959,31 € | -850.362,09 € | -824.704,17 € | -822.524,80 € | -817.827,06 € |
| Da Unidade CDR | -129.870,16 € | -118.422,55 € | -95.832,00 € | -94.697,84 € | -94.697,84 € |
| Do Canil Intermunicipal | - € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | 402.698,82 € | 518.100,45 € | 558.788,07 € | 635.409,92 € | 648.055,10 € |
| Juros e gastos similares suportados | -50.055,81 € | -45.165,05 € | -40.083,51 € | -37.147,74 € | -40.701,01 € |
| Resultado antes de impostos | 352.643,01 € | 472.935,40 € | 518.704,56 € | 598.262,18 € | 607.354,09 € |
| Imposto sobre rendimento do período | -79.345,00 € | -106.410,00 € | -116.709,00 € | -134.609,00 € | -136.655,00 € |
| Resultado líquido do período | 273.298,01 € | 366.525,40 € | 401.995,56 € | 463.653,18 € | 470.699,09 € |

Quadro 18 – Resultados previstos para os próximos exercícios



Para o exercício de 2019, apresenta-se uma estimativa de Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos de 2.134.326,38 € e de um Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) de 402.698,82 €.

O Resultado líquido do período estimado, de 273.298,01 €.

São os seguintes os principais indicadores de rentabilidade, produtividade e de gestão para os próximos exercícios:

| Indicadores de Rentabilidade | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Taxa de Crescimento do Negócio | 9,20% | 2,92% | 2,63% | 2,67% | 2,60% |
| Eficiência Operacional das vendas | 42,80% | 41,46% | 39,25% | 37,86% | 36,44% |
| Rentabilidade Líquida das Vendas | 5,48% | 7,14% | 7,63% | 8,57% | 8,48% |
| Indicadores Económicos - Estrutura Gastos | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Peso FSE no VN | 31,49% | 29,74% | 28,89% | 28,21% | 27,62% |
| Peso Gastos com o pessoal no VN | 33,91% | 33,60% | 33,79% | 33,57% | 33,42% |
| Peso Depreciações no VN | 34,72% | 31,37% | 28,64% | 26,12% | 24,76% |
| Peso Provisões no VN | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Peso Outros Gastos no VN | 13,24% | 13,75% | 14,95% | 16,09% | 17,19% |
| Peso Gastos e Perdas de financiamento no VN | 1,00% | 0,88% | 0,76% | 0,69% | 0,73% |

Quadro 19 – Indicadores de Rentabilidade e Económicos

| Indicadores Produtividade | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| VAB | 3.536.237,17 € | 3.711.379,22 € | 3.842.181,76 € | 3.977.364,20 € | 4.111.852,67 € |
| Numero médio de trabalhadores | 95 | 98 | 98 | 98 | 98 |
| Produtividade do trabalho | 37.223,55 € | 37.871,22 € | 39.205,94 € | 40.585,35 € | 41.957,68 € |
| VAB / Produção | 70,56% | 72,30% | 72,93% | 73,53% | 74,09% |

Quadro 20 – Indicadores de Produtividade

| Indicadores de Estrutura de Capitais | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|---------|---------|
| Autonomia Financeira | 65,24% | 65,78% | 65,93% | 65,45% | 63,71% |
| Solvabilidade | 187,67% | 192,24% | 193,50% | 189,47% | 175,55% |
| Liquidez Geral | 1060,12% | 1177,28% | 1041,87% | 935,17% | 941,69% |
| Rotação do Ativo | 22,99% | 24,70% | 26,33% | 27,72% | 28,65% |

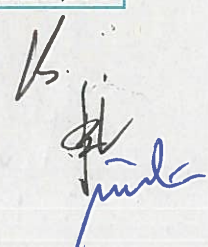
Quadro 21 – Indicadores de Estrutura de Capitais

| Indicadores Risco | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Divida Financeira | 1.196.042,37 € | 1.065.779,88 € | 930.435,85 € | 999.812,05 € | 1.453.702,52 € |
| EBITDA | 1.185.241,83 € | 1.281.092,79 € | 1.274.493,18 € | 1.291.256,65 € | 1.303.305,62 € |
| EBITDA / Divida Financeira | 99,10% | 120,20% | 136,98% | 129,15% | 89,65% |

Quadro 22 – Indicadores de Risco

| Análise do Equilíbrio Financeiro | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Capitais Permanentes | 21.056.997,36 € | 20.255.963,37 € | 19.464.447,57 € | 18.947.438,72 € | 18.810.442,73 € |
| Ativo Fixo | 14.952.207,92 € | 14.615.624,24 € | 14.369.651,97 € | 14.237.118,30 € | 14.108.104,15 € |
| Fundo de Maneio Líquido | 6.104.789,44 € | 5.640.339,13 € | 5.094.795,60 € | 4.710.320,42 € | 4.702.338,58 € |
| Necessidades Cíclicas | 1.546.109,85 € | 1.439.375,82 € | 1.469.435,48 € | 1.501.632,11 € | 1.534.078,07 € |
| Recursos Cíclicos | 635.301,96 € | 523.098,74 € | 540.382,73 € | 563.380,21 € | 558.072,85 € |
| Necessidades Fundo de Maneio | 910.807,89 € | 916.277,08 € | 929.052,75 € | 938.251,90 € | 976.005,22 € |
| Tesouraria Ativa | 5.188.865,53 € | 4.718.946,03 € | 4.160.626,83 € | 3.766.952,50 € | 3.721.217,34 € |
| Tesouraria Passiva | | | | | |
| Tesouraria Líquida | 5.188.865,53 € | 4.718.946,03 € | 4.160.626,83 € | 3.766.952,50 € | 3.721.217,34 € |

Quadro 23 – Análise do Equilíbrio Financeiro



Quadros Anexos

Necessidades de fundo de maneo

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Necessidades Fundo Maneio | | | | | |
| Inventários | 256.727,05 € | 248.378,51 € | 248.336,23 € | 249.163,22 € | 250.325,00 € |
| Clientes | 1.157.047,49 € | 1.190.997,31 € | 1.221.099,25 € | 1.252.468,89 € | 1.283.753,07 € |
| Acionistas/sócios | - € | - € | - € | - € | - € |
| Estado e outros entes públicos IVA | 123.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Estado e outros entes públicos IRC | 9.335,31 € | - € | - € | - € | - € |
| Outras contas a receber | - € | - € | - € | - € | - € |
| Diferimentos | - € | - € | - € | - € | - € |
| TOTAL | 1.546.109,85 € | 1.439.375,82 € | 1.469.435,48 € | 1.501.632,11 € | 1.534.078,07 € |
| Recursos Fundo Maneio | | | | | |
| Fornecedores | 162.102,47 € | 153.437,99 € | 153.844,54 € | 154.321,24 € | 155.064,88 € |
| Estado e outros entes públicos IVA | - € | 13.000,00 € | 37.000,00 € | 42.000,00 € | 46.000,00 € |
| Estado e outros entes públicos IRC | - € | 36.057,72 € | 22.358,39 € | 31.127,44 € | 17.301,70 € |
| Estado e outros entes públicos IRS | 14.800,00 € | 15.096,00 € | 15.580,00 € | 15.892,00 € | 16.232,00 € |
| Estado e outros entes públicos Segurança Social | 57.683,00 € | 58.796,00 € | 60.685,00 € | 61.897,00 € | 63.219,00 € |
| Outras contas a pagar | 270.454,00 € | 111.367,00 € | 110.291,00 € | 112.033,00 € | 108.446,00 € |
| Diferimentos | - € | - € | - € | - € | - € |
| TOTAL | 505.039,47 € | 387.754,71 € | 399.758,93 € | 417.270,68 € | 406.263,58 € |
| Fundo Maneio Necessário | 1.041.070,38 € | 1.051.621,11 € | 1.069.676,55 € | 1.084.361,43 € | 1.127.814,49 € |
| Investimento em Fundo de Maneio | -134.041,72 € | 10.550,73 € | 18.055,44 € | 14.684,88 € | 43.453,06 € |

| Cientes | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vendas de Mercadorias | 1.488.577,43 € | 1.495.696,03 € | 1.502.829,40 € | 1.510.009,41 € | 1.517.232,30 € |
| Iva liquidado | 342.372,80 € | 344.010,07 € | 345.650,77 € | 347.302,18 € | 348.963,43 € |
| Prestação de serviços | 3.498.420,48 € | 3.637.039,13 € | 3.765.072,41 € | 3.898.792,03 € | 4.032.075,02 € |
| Iva liquidado | 224.457,24 € | 240.041,85 € | 247.723,84 € | 255.747,03 € | 263.744,00 € |
| Total | 5.553.827,95 € | 5.716.787,08 € | 5.861.276,42 € | 6.011.850,65 € | 6.162.014,75 € |
| Prazo médio de recebimentos (dias) | 75 | 75 | 75 | 75 | 75 |
| Recebimentos de clientes | 5.437.274,11 € | 5.682.837,26 € | 5.831.174,48 € | 5.980.481,01 € | 6.130.730,57 € |
| Saldo inicial | 1.040.493,65 € | 1.157.047,49 € | 1.190.997,31 € | 1.221.099,25 € | 1.252.468,89 € |
| Saldo final | 1.157.047,49 € | 1.190.997,31 € | 1.221.099,25 € | 1.252.468,89 € | 1.283.753,07 € |
| Varição | 116.553,84 € | 33.949,82 € | 30.101,94 € | 31.369,64 € | 31.284,18 € |

| Inventários | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Materiais diversos - Saldo Inicial | 135.446,14 € | 167.005,97 € | 158.228,37 € | 157.756,14 € | 158.150,37 € |
| Materiais diversos - Saldo Final | 167.005,97 € | 158.228,37 € | 157.756,14 € | 158.150,37 € | 158.876,80 € |
| Varição | 31.559,83 € | -8.777,60 € | -472,23 € | 394,23 € | 726,43 € |
| Produtos e Trabalhos em Curso- Saldo Inicial | 64.756,02 € | 89.721,08 € | 90.150,14 € | 90.580,09 € | 91.012,85 € |
| Produtos e Trabalhos em Curso- Saldo Final | 89.721,08 € | 90.150,14 € | 90.580,09 € | 91.012,85 € | 91.448,20 € |
| Varição | 24.965,06 € | 429,06 € | 429,95 € | 432,76 € | 435,35 € |

Handwritten signature:
 F. Pinto

| Fornecedores | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fornecimentos Gerais | 465.371,99 € | 370.603,33 € | 360.973,33 € | 359.320,00 € | 360.990,00 € |
| IVA suportado | 101.022,00 € | 79.189,00 € | 76.944,00 € | 76.536,00 € | 76.888,00 € |
| Fornecimentos RSU | 317.400,00 € | 319.140,00 € | 320.810,00 € | 322.530,00 € | 324.190,00 € |
| IVA suportado | 70.102,00 € | 70.484,00 € | 70.855,00 € | 71.235,00 € | 71.606,00 € |
| Fornecimentos ETAL | 110.250,00 € | 117.000,00 € | 117.000,00 € | 117.000,00 € | 117.000,00 € |
| IVA suportado | 25.358,00 € | 26.910,00 € | 26.910,00 € | 26.910,00 € | 26.910,00 € |
| Fornecimentos Recolha Separativa | 329.250,00 € | 331.090,00 € | 332.810,00 € | 334.590,00 € | 336.290,00 € |
| IVA suportado | 69.263,00 € | 69.648,00 € | 70.013,00 € | 70.389,00 € | 70.751,00 € |
| Fornecimentos RCD | 51.750,00 € | 52.050,00 € | 52.300,00 € | 52.580,00 € | 52.840,00 € |
| IVA suportado | 10.845,00 € | 10.907,00 € | 10.960,00 € | 11.019,00 € | 11.072,00 € |
| Fornecimentos TMB | 296.200,00 € | 297.810,00 € | 299.360,00 € | 300.940,00 € | 302.480,00 € |
| IVA suportado | 59.599,00 € | 59.924,00 € | 60.239,00 € | 60.559,00 € | 60.872,00 € |
| Fornecimentos CDR | - € | - € | - € | - € | - € |
| IVA suportado | - € | - € | - € | - € | - € |
| Fornecimentos Canil Intermunicipal | - € | 38.530,00 € | 38.730,00 € | 38.910,00 € | 39.100,00 € |
| IVA suportado | - € | 8.767,00 € | 8.811,00 € | 8.852,00 € | 8.896,00 € |
| Outros Fornecimentos | 31.559,83 € | -8.777,60 € | -472,23 € | 394,23 € | 726,43 € |
| IVA suportado | 7.258,76 € | -2.018,85 € | -108,61 € | 90,67 € | 167,08 € |
| Total | 1.945.229,58 € | 1.841.255,88 € | 1.846.134,49 € | 1.851.854,90 € | 1.860.778,51 € |
| Prazo médio de pagamentos | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Pagamentos a Fornecedores | 1.930.660,82 € | 1.849.920,36 € | 1.845.727,94 € | 1.851.378,20 € | 1.860.034,87 € |
| Saldo inicial | 147.533,71 € | 162.102,47 € | 153.437,99 € | 153.844,54 € | 154.321,24 € |
| Saldo final | 162.102,47 € | 153.437,99 € | 153.844,54 € | 154.321,24 € | 155.064,88 € |
| Variação | 14.568,76 € | -8.664,48 € | 406,55 € | 476,70 € | 743,64 € |

| Operações de Investimento | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aquisições a terceiros | 2.694.675,00 € | 1.273.500,00 € | 1.263.000,00 € | 1.280.000,00 € | 1.245.000,00 € |
| IVA suportado | 550.775,25 € | 62.905,00 € | 60.490,00 € | 64.400,00 € | 56.350,00 € |
| Total | 3.245.450,25 € | 1.336.405,00 € | 1.323.490,00 € | 1.344.400,00 € | 1.301.350,00 € |
| Prazo médio de pagamentos | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| Pagamentos a Fornecedores | 2.974.996,25 € | 1.495.492,00 € | 1.324.566,00 € | 1.342.658,00 € | 1.304.937,00 € |
| Saldo inicial | - € | 270.454,00 € | 111.367,00 € | 110.291,00 € | 112.033,00 € |
| Saldo final | 270.454,00 € | 111.367,00 € | 110.291,00 € | 112.033,00 € | 108.446,00 € |
| Variação | 270.454,00 € | -159.087,00 € | -1.076,00 € | 1.742,00 € | |

| Estado IVA | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Iva liquidado | 566.830,04 € | 584.051,92 € | 593.374,61 € | 603.049,21 € | 612.707,43 € |
| IVA dedutível em outros bens e serviços | 343.447,76 € | 323.810,15 € | 324.623,39 € | 325.590,67 € | 327.162,08 € |
| IVA suportado em operações de investimento | 550.775,25 € | 62.905,00 € | 60.490,00 € | 64.400,00 € | 56.350,00 € |
| Iva apuramento | -489.538,65 € | 74.336,77 € | 221.261,22 € | 250.058,54 € | 271.195,35 € |
| IVA a recuperar | 489.538,65 € | - € | - € | - € | - € |
| IVA a pagar | - € | 74.336,77 € | 221.261,22 € | 250.058,54 € | 271.195,35 € |
| IVA Reembolsos no exercício | 366.538,65 € | - € | - € | - € | - € |
| IVA pago no exercício | - € | 61.336,77 € | 184.261,22 € | 208.058,54 € | 225.195,35 € |
| Saldo devedor | 123.000,00 € | - € | - € | - € | - € |
| Saldo credor | - € | 13.000,00 € | 37.000,00 € | 42.000,00 € | 46.000,00 € |

Handwritten signature and initials: *LS* and *pinho*

| Estado IRC | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| IRC Liquidado | 79.345,00 € | 106.410,00 € | 116.709,00 € | 134.609,00 € | 136.655,00 € |
| Pagamentos | 97.864,66 € | 70.352,28 € | 130.408,33 € | 125.839,95 € | 150.480,74 € |
| Reembolsos | - € | 9.335,31 € | - € | - € | - € |
| Saldo Débito | 9.335,31 € | - € | - € | - € | - € |
| Saldo Crédito | - € | 36.057,72 € | 22.358,39 € | 31.127,44 € | 17.301,70 € |

| Estado IRS | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo Débito | 22.966,29 € | 14.800,00 € | 15.096,00 € | 15.580,00 € | 15.892,00 € |
| Saldo Crédito | 14.800,00 € | 15.096,00 € | 15.580,00 € | 15.892,00 € | 16.232,00 € |

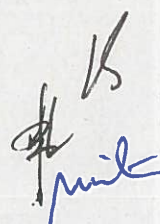
| Estado Segurança Social | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial | 48.045,04 € | 57.683,00 € | 58.796,00 € | 60.685,00 € | 61.897,00 € |
| Saldo final | 57.683,00 € | 58.796,00 € | 60.685,00 € | 61.897,00 € | 63.219,00 € |

Demonstração de fluxos de caixa

| RUBRICAS | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto | | | | | |
| Recebimentos de clientes | 5.437.274,11 € | 5.682.837,26 € | 5.831.174,48 € | 5.980.481,01 € | 6.130.730,57 € |
| Pagamentos a fornecedores | -1.930.660,82 € | -1.849.920,36 € | -1.845.727,94 € | -1.851.378,20 € | -1.860.034,87 € |
| Pagamentos ao pessoal | -1.689.418,33 € | -1.723.143,00 € | -1.777.594,00 € | -1.814.066,00 € | -1.852.757,00 € |
| Caixa gerada pelas operações | 1.817.194,96 € | 2.109.773,90 € | 2.207.852,54 € | 2.315.036,81 € | 2.417.938,70 € |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento | -97.864,66 € | -61.016,97 € | -130.408,33 € | -125.839,95 € | -150.480,74 € |
| Outros recebimentos/pagamentos | -164.201,50 € | -629.118,87 € | -842.549,47 € | -950.876,09 € | -1.050.523,40 € |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | 1.555.128,80 € | 1.419.638,06 € | 1.234.894,74 € | 1.238.320,77 € | 1.216.934,56 € |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | | |
| Ativos fixos tangíveis | -2.974.996,25 € | -1.495.492,00 € | -1.324.566,00 € | -1.342.658,00 € | -1.304.937,00 € |
| Recebimentos provenientes de: | | | | | |
| Subsídios ao investimento | 1.380.631,25 € | | | | |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | -1.594.365,00 € | -1.495.492,00 € | -1.324.566,00 € | -1.342.658,00 € | -1.304.937,00 € |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Recebimentos respeitantes a: | | | | | |
| Financiamentos obtidos | - € | - € | - € | 210.000,00 € | 600.000,00 € |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | | |
| Financiamentos obtidos | -125.371,73 € | -130.262,49 € | -135.344,03 € | -140.623,80 € | -146.109,53 € |
| Juros e gastos similares | -50.055,81 € | -45.165,05 € | -40.083,51 € | -37.147,74 € | -40.701,01 € |
| Dividendos | -269.537,00 € | -218.638,01 € | -293.220,40 € | -321.565,56 € | -370.922,18 € |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | -444.964,54 € | -394.065,55 € | -468.647,94 € | -289.337,10 € | 42.267,28 € |
| Variação de caixa e seus equivalentes | -484.200,74 € | -469.919,49 € | -558.319,20 € | -393.674,33 € | -45.735,16 € |
| Efeito das diferenças de câmbio | | | | | |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 5.673.066,27 € | 5.188.865,53 € | 4.718.946,03 € | 4.160.626,83 € | 3.766.952,50 € |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 5.188.865,53 € | 4.718.946,03 € | 4.160.626,83 € | 3.766.952,50 € | 3.721.217,34 € |

Handwritten signature and initials

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vendas e serviços prestados | 1.488.577,43 € | 1.495.696,03 € | 1.502.829,40 € | 1.510.009,41 € | 1.517.232,30 € |
| Serviços prestados | 3.498.420,48 € | 3.637.039,13 € | 3.765.072,41 € | 3.898.792,03 € | 4.032.075,02 € |
| Subsídios à exploração | 94.496,19 € | 104.438,33 € | 95.833,33 € | 94.000,00 € | 95.000,00 € |
| Variação nos inventários da produção | 24.965,06 € | 429,06 € | 429,95 € | 432,76 € | 435,35 € |
| Trabalhos para a própria entidade | - € | - € | - € | - € | - € |
| Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas | - € | - € | - € | - € | - € |
| Fornecimentos e serviços externos | | | | | |
| Gerais | -465.371,99 € | -370.603,33 € | -360.973,33 € | -359.320,00 € | -360.990,00 € |
| Da Recolha RSU | -317.400,00 € | -319.140,00 € | -320.810,00 € | -322.530,00 € | -324.190,00 € |
| Da Etal | -110.250,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € | -117.000,00 € |
| Da Recolha Separativa | -329.250,00 € | -331.090,00 € | -332.810,00 € | -334.590,00 € | -336.290,00 € |
| Da Unidade RCD | -51.750,00 € | -52.050,00 € | -52.300,00 € | -52.580,00 € | -52.840,00 € |
| Da Unidade TMB | -296.200,00 € | -297.810,00 € | -299.360,00 € | -300.940,00 € | -302.480,00 € |
| Da Unidade CDR | - € | - € | - € | - € | - € |
| De Canil Municipal | - € | -38.530,00 € | -38.730,00 € | -38.910,00 € | -39.100,00 € |
| Gastos com pessoal | | | | | |
| Gerais | -367.899,20 € | -366.897,17 € | -378.685,88 € | -386.272,84 € | -394.538,16 € |
| Da Recolha RSU | -128.447,00 € | -128.101,24 € | -132.215,41 € | -134.862,56 € | -137.747,31 € |
| Da Recolha Separativa | -445.208,83 € | -444.008,05 € | -458.273,01 € | -467.438,11 € | -477.444,40 € |
| Da Unidade RCD | -17.563,60 € | -17.515,80 € | -18.078,90 € | -18.441,20 € | -18.835,40 € |
| Da Unidade TMB | -727.835,52 € | -725.866,57 € | -749.197,61 € | -764.188,93 € | -780.514,99 € |
| Da Unidade CDR | -3.935,85 € | -3.925,17 € | -4.051,19 € | -4.132,36 € | -4.220,74 € |
| De Canil Municipal | - € | -38.238,00 € | -39.465,00 € | -40.254,00 € | -41.118,00 € |
| Imparidades de inventários (perdas/reversões) | - € | - € | - € | - € | - € |
| Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões) | - € | - € | - € | - € | - € |
| Provisões (aumentos/reduções) | - € | - € | - € | - € | - € |
| Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis | - € | - € | - € | - € | - € |
| Aumentos/Reduções de justo valor | - € | - € | - € | - € | - € |
| Outros rendimentos e ganhos | 949.084,55 € | 847.091,34 € | 793.267,16 € | 756.686,94 € | 718.763,63 € |
| Outros gastos e perdas | -660.105,34 € | -705.734,43 € | -787.721,58 € | -870.517,55 € | -954.128,05 € |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | 2.134.326,38 € | 2.128.184,13 € | 2.067.760,34 € | 2.047.943,59 € | 2.022.069,25 € |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | | | | | |
| Gerais | -195.465,77 € | -145.347,60 € | -111.282,02 € | -52.645,13 € | -51.412,19 € |
| Da Recolha RSU | -145.315,52 € | -175.300,68 € | -190.907,33 € | -197.446,56 € | -206.811,28 € |
| Da Etal | -65.868,19 € | -49.578,08 € | -43.930,00 € | -25.611,65 € | -1.523,54 € |
| Da Recolha Separativa | -312.966,36 € | -240.023,48 € | -211.267,55 € | -188.558,49 € | -173.451,21 € |
| Da Unidade RCD | -23.182,25 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -16.549,20 € | -13.791,03 € |
| Da Unidade TMB | -858.959,31 € | -850.362,09 € | -824.704,17 € | -822.524,80 € | -817.827,06 € |
| Da Unidade CDR | -129.870,16 € | -118.422,55 € | -95.832,00 € | -94.697,84 € | -94.697,84 € |
| Do Canil Intermunicipal | - € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € | -14.500,00 € |
| Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis | - € | - € | - € | - € | - € |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | 402.698,82 € | 518.100,45 € | 558.788,07 € | 635.409,92 € | 648.055,10 € |
| Juros e rendimentos similares obtidos | | | | | |
| Juros e gastos similares suportados | -50.055,81 € | -45.165,05 € | -40.083,51 € | -37.147,74 € | -40.701,01 € |
| Resultado antes de impostos | 352.643,01 € | 472.935,40 € | 518.704,56 € | 598.262,18 € | 607.354,09 € |
| Imposto sobre rendimento do período | -79.345,00 € | -106.410,00 € | -116.709,00 € | -134.609,00 € | -136.655,00 € |
| Resultado líquido do período | 273.298,01 € | 366.525,40 € | 401.995,56 € | 463.653,18 € | 470.699,09 € |



Balanças

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ATIVO | | | | | |
| Ativo não corrente | | | | | |
| Ativos fixos tangíveis | 14.849.316,31 € | 14.543.505,82 € | 14.323.367,76 € | 14.191.203,27 € | 14.062.550,80 € |
| Ativos intangíveis | 80.427,52 € | 49.654,33 € | 23.820,12 € | 23.450,94 € | 23.089,26 € |
| Ativos biológicos | - € | - € | - € | - € | - € |
| Participações financeiras - Método da equivalência patrimonial | - € | - € | - € | - € | - € |
| Participações financeiras - Outros métodos | - € | - € | - € | - € | - € |
| Acionistas/Sócios | - € | - € | - € | - € | - € |
| Outros ativos financeiros | 5.116,02 € | 5.116,02 € | 5.116,02 € | 5.116,02 € | 5.116,02 € |
| Ativos por impostos diferidos | 22.464,09 € | 22.464,09 € | 22.464,09 € | 22.464,09 € | 22.464,09 € |
| Ativo corrente | | | | | |
| Inventários | 256.727,05 € | 248.378,51 € | 248.336,23 € | 249.163,22 € | 250.325,00 € |
| Clientes | 1.157.047,49 € | 1.190.997,31 € | 1.221.099,25 € | 1.252.468,89 € | 1.283.753,07 € |
| Estado e outros entes públicos | 132.335,31 € | - € | - € | - € | - € |
| Acionistas/Sócios | - € | - € | - € | - € | - € |
| Outras contas a receber | - € | - € | - € | - € | - € |
| Diferimentos | - € | - € | - € | - € | - € |
| Caixa e depósitos bancários | 5.188.865,53 € | 4.718.946,03 € | 4.160.626,83 € | 3.766.952,50 € | 3.721.217,34 € |
| Total do ATIVO | 21.692.299,32 € | 20.779.062,11 € | 20.004.830,30 € | 19.510.818,93 € | 19.368.515,58 € |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | | | |
| CAPITAL PRÓPRIO | | | | | |
| Capital realizado | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € | 1.000.000,00 € |
| Reservas legais | 830.850,00 € | 858.180,00 € | 894.833,00 € | 935.033,00 € | 981.398,00 € |
| Outras reservas | 4.613.131,22 € | 4.640.461,21 € | 4.677.113,21 € | 4.717.343,21 € | 4.763.709,21 € |
| Resultados transitados | - € | - € | - € | - € | - € |
| Outras variações no capital próprio | 7.434.205,31 € | 6.803.682,97 € | 6.214.941,81 € | 5.654.625,87 € | 5.123.779,24 € |
| Resultado líquido do período | 273.298,01 € | 366.525,40 € | 401.995,56 € | 463.653,18 € | 470.699,09 € |
| Total do Capital Próprio | 14.151.484,54 € | 13.668.849,58 € | 13.188.883,58 € | 12.770.655,26 € | 12.339.585,54 € |
| PASSIVO | | | | | |
| Passivo não corrente | | | | | |
| Provisões | 3.681.414,94 € | 3.681.414,94 € | 3.681.414,94 € | 3.681.414,94 € | 3.681.414,94 € |
| Financiamentos obtidos | 1.065.779,88 € | 930.435,85 € | 789.812,05 € | 853.702,52 € | 1.301.893,25 € |
| Outras contas a pagar | 2.158.318,00 € | 1.975.263,00 € | 1.804.337,00 € | 1.641.666,00 € | 1.487.549,00 € |
| Passivo corrente | | | | | |
| Fornecedores | 162.102,47 € | 153.437,99 € | 153.844,54 € | 154.321,24 € | 155.064,88 € |
| Estado e outros entes públicos | 72.483,00 € | 122.949,72 € | 135.623,39 € | 150.916,44 € | 142.752,70 € |
| Financiamentos obtidos | 130.262,49 € | 135.344,03 € | 140.623,80 € | 146.109,53 € | 151.809,27 € |
| Outras contas a pagar | 270.454,00 € | 111.367,00 € | 110.291,00 € | 112.033,00 € | 108.446,00 € |
| Diferimentos | - € | - € | - € | - € | - € |
| Total do Passivo | 7.540.814,78 € | 7.110.212,53 € | 6.815.946,72 € | 6.740.163,67 € | 7.028.930,04 € |
| Total do Capital Próprio e do Passivo | 21.692.299,32 € | 20.779.062,11 € | 20.004.830,30 € | 19.510.818,93 € | 19.368.515,58 € |

