



# Orçamento para 2020

Plano de Negócios da  
Gesamb 2019 a 2038

Évora, 29 de outubro de 2019

## Índice

Introdução .....	2
Fontes de informação e metodologia utilizada .....	5
Pressupostos .....	5
Horizonte temporal.....	5
Necessidades de fundo e manejo.....	6
Fiscalidade e contribuições sociais .....	6
Plano de investimentos.....	6
Produção.....	9
Produção de resíduos urbanos.....	10
Rendimentos esperados .....	10
Outros rendimentos e ganhos.....	13
Fornecimentos e serviços externos .....	14
Estações de tratamento de lixiviados .....	14
Unidade de TMB.....	15
Unidade de CDR.....	15
Gastos com o pessoal.....	15
Depreciações do exercício .....	16
Outros gastos e perdas .....	16
Gastos e perdas de financiamento .....	17
Tarifas aos utilizadores.....	18
Revisão das tarifas aos utilizadores.....	20
Resultados .....	21
Quadros Anexos .....	23
Necessidades de fundo de manejo.....	23
Demonstração de fluxos de caixa .....	25
Balanços.....	27

*Handwritten signature and initials*

# Orçamento para 2020

## 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.

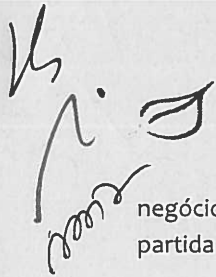
As entidades do sector empresarial local estão ainda obrigadas à aprovação dos instrumentos de gestão previsional, de acordo, ainda, com as disposições estatutárias da Gesamb, os quais deverão ser aprovados até 15 de novembro do exercício precedente a que se referem.

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 foi publicada a 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 concluiu 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, o que resultou na apresentação em finais de 2018 de novo plano de negócios para o período de 2019 a 2038.

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 de Évora e o início da sua comercialização;
- ✓ A apresentação e aprovação do Plano de Ação da Gesamb para dar cumprimentos 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. As evoluções da sua exploração durante os últimos 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,

*Handwritten signature and initials in the top right corner.*

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.

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 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 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 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;

A necessidade de aprovar os documentos de gestão previsional para o exercício de 2019 a par do início de um novo ciclo remuneratório, justificaram a preparação do novo plano de negócios, 2019-2038.

Para a preparação dos documentos de gestão previsional para o exercício de 2020, importava, então, rever e eventualmente atualizar o conjunto de estimativas e de pressupostos económicos das previsões do plano para este ano de 2020, o que se faz nesta atualização e que se apresenta para 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 2019 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 subatividades, 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.

O ponto de partida para a atualização dos quadros financeiros desta atualização ao plano de negócios constitui a situação financeira da Gesamb com referência a 30 de junho de 2019, 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 2019, constituindo o ano de 2020 o segundo ano do plano de negócios da Gesamb e do novo período regulatório e de definição da sua tarifa de equilíbrio, constituindo-se, nesta atualização, o primeiro período de referência.

## 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 15º 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.

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

*Handwritten initials and signature in the top right corner.*

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 2020-2038, 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 2020 o plano de investimentos considera a realização de 3.311.924,00 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 2031, 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 4 anos, cerca de 4.471.924 euros, 1.382.000 euros correspondem com o plano de substituição da frota existente, 2.932.424 euros com a execução de investimentos no âmbito do Plano de Ação – PAPERSU e 40.500 euros com investimento de expansão.

Plano de investimentos	Ano			
	2020	2021	2022	2023
<b>Novos investimentos de Manutenção</b>				
Camião de Transporte RSU		100.000,00 €		220.000,00 €
Camião de Recolha Seletiva	300.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €	
Multicarregadora Telescópica				80.000,00 €
Pá Carregadora de Rastos			200.000,00 €	
Empilhador Gasóleo Linde H 30D-01 TMB				50.000,00 €
Carrinha cx aberta 3500Kg (antiga carrinha exposição)			35.000,00 €	
Furgão Renault Master 2.3DCI				35.000,00 €
Carrinha Isuzu NKR 150/35-34 3500Kg			35.000,00 €	
Substituição de piso móvel walking floor por piso móvel cargofloor	27.000,00 €			
<b>Modernização Administrativa</b>				
Renovação de computadores / Impressoras e afins	9.000,00 €	11.500,00 €	6.500,00 €	9.000,00 €
Renovação de mobiliários	500,00 €	500,00 €	500,00 €	500,00 €
Renovação de telemóveis	2.500,00 €	500,00 €	500,00 €	500,00 €
Software de gestão da recolha seletiva e sensores	70.000,00 €			
Integração com o portal da Gesamb para disponibilização da informação	5.000,00 €			
<b>Plano de Ação - PAPERSU</b>				
Aquisição de ecopontos	18.900,00 €			
OAU - aquisição de barricas/ substituição de oleões ou outra solução - subcontratação de serviço	6.210,00 €			



13  
 02/2

Plano de investimentos (continuação)	Ano			
	2020	2021	2022	2023
Aquisição e instalação de Bâscula nova para ET/EC de Borba	15.000,00 €			
Aquisição e instalação de Bâscula nova para Évora	15.000,00 €			
Reparação tremonha descarga de RU com esforço chapa metálica	30.000,00 €			
Aquisição de braço de retroescavadora para CAT226	17.000,00 €			
Software e cabos de comunicação para diversos PLC's do TMB	4.500,00 €			
Mesa elevatória para colocação de "telhas" de transportadores metálicos PEWAG	1.000,00 €			
Substituição de tapetes transportadores diversos	10.000,00 €			
Aquisição e substituição de tambores para tapetes transportadores TMB	14.000,00 €			
Reparação geral Balístico (Instalação de 6 novas "réguas")	25.000,00 €			
Alterar tubagem Cx elevatória lixiviados TMB	5.000,00 €			
Poços biogás e instalação de secador para Unidade Valorização Energética	80.000,00 €			
Analizador Biogás Portátil Geotech GA5000	5.000,00 €			
Implementação sistema abastecimento de oleos oficina	20.000,00 €			
Estação de Transferência de Vendas Novas - projeto	10.000,00 €			
Estação de Transferência de Vendas Novas - construção	50.000,00 €	50.000,00 €		
Recolha de Orgânicos - PaP - HORECA - CH - contentores	7.200,00 €			
Recolha de Orgânicos - PaP - HORECA - CH - viatura	150.000,00 €			
Recolha de Orgânicos - Bairro Piloto -particulares-contentores part	20.000,00 €			
Recolha de Orgânicos - Bairro Piloto -particulares-contentores rua	20.000,00 €			
Contentores de 30 m³	16.500,00 €			
Ampliação Ecocentro de Estremoz	14.500,00 €			
Ampliação ET/EC Montemor-o-Novo – Armazenamento de Verdes	13.000,00 €			
Contentores de 30 m³ (4)	22.000,00 €			
Auto compactadores (5)	75.000,00 €			
Sistema de controlo e localização de contentores	7.500,00 €			
Viatura 3.500 km com garra	47.000,00 €			
Contentores de 120 litros para as 4 frações dos resíduos	7.072,00 €			
Contentores ecoponto 110 litros (100 amarelos, 100 azuis e 80 verdes) e de 360 litros (25 amarelos, 15 azuis e 15 verdes)	8.532,00 €			
Contentores de 50 litros, para as 4 frações	3.640,00 €			
Equipamentos para separação de resíduos - Escolas	39.000,00 €			
Estruturas flexíveis ecoponto - Eventos	7.440,00 €			
Viatura ligeira de mercadorias (até 3.500 kg)	70.000,00 €			
Viatura ligeira de mercadorias elétrica	46.000,00 €			
Aquisição de Viatura elétrica – para recolha dedicada de embalagens no setor Horeca, serviços e comercio	39.830,00 €			
Contentor móvel (ecoponto)	21.000,00 €			
Contentor compacto itinerante	100.000,00 €			
Viatura de recolha de contentor compacto itinerante	150.000,00 €			
Óticos- upgrade	170.000,00 €			
Prensa de metais	82.000,00 €			
Alteração ao Tromel secundário- instalação de amortecedor pneumático	55.000,00 €			
Ampliação ET/EC Reguengos de Monsaraz	150.000,00 €			
Processamento de bio resíduos provenientes da RS - Pavilhão	75.000,00 €			
Ampliação da unidade de compostagem de verdes	30.000,00 €			
Crivo rotativo para descontaminação de fração orgânica da RS	60.000,00 €			
Triturador de verdes	41.000,00 €			
Revolvedor compostagem de RUB	65.600,00 €			
Processamento de bio resíduos provenientes da RS - Adaptação da UTMB	150.000,00 €			
Processamento de bio resíduos provenientes da RS - Procedimento	50.000,00 €			

Plano de investimentos (continuação)	Ano			
	2020	2021	2022	2023
Viatura para apoio à unidade de compostagem - RS	170.000,00 €			
Pavilhão para armazenamento de resíduos perigosos	150.000,00 €			
Equipamento para limpeza do pavilhão	25.000,00 €			
Ramal de ligação da conduta de água do furo de Valverde ao depósito da Gesamb- Resolução da falta de água no TMB	7.000,00 €			
Viatura para transporte de semi reboque	100.000,00 €			
Semi reboque	210.000,00 €			
Biodigestor	25.000,00 €			
Melhoramento da rede de incendio das instalações	5.000,00 €			
Rede de água para rega (composto)	10.000,00 €			
Instalação de sistema de vigilância e controlo- integração no sistema existente de rede de CCTV	15.000,00 €			
Divisória para separação de fosso de RU indiferenciados da zona de pré tratamento	10.000,00 €			
Báscula	15.000,00 €			
<b>Novos Investimentos expansão</b>				
Ampliação refeitório e novo gabinete		22.000,00 €		
Criação de Gabinete na zona contígua à Garra TMB	4.000,00 €			
Cubas em rede para acondicionamento de recicláveis (4 cubas)	4.000,00 €			
Melhoramento/Ampliação do parque de contentores	7.500,00 €			
Maquina de lavar roupa industrial		3.000,00 €		
<b>TOTAL</b>	<b>3.311.924,00 €</b>	<b>337.500,00 €</b>	<b>427.500,00 €</b>	<b>395.000,00 €</b>

Quadro 1 – Plano de investimentos

O financiamento das necessidades de investimento previstas em plano, é em resumo, como se segue:

	2020	2021	2022	2023
Todos os projetos				
Investimento em capital fixo	3.311.924,00 €	337.500,00 €	427.500,00 €	395.000,00 €
Necessidades de financiamento	3.311.924,00 €	337.500,00 €	427.500,00 €	395.000,00 €
Fontes de Financiamento				
Meios Libertos	1.387.682,10 €	337.500,00 €	427.500,00 €	395.000,00 €
Capitais Próprios	-€	-€	-€	-€
Empréstimos de Sócios / Suprimentos	-€	-€	-€	-€
Subsídio ao investimento	1.924.241,90 €	-€	-€	-€
Financiamento bancário/ Meios próprios	-€	-€	-€	-€
<b>TOTAL</b>	<b>3.311.924,00 €</b>	<b>337.500,00 €</b>	<b>427.500,00 €</b>	<b>395.000,00 €</b>

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.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

## Produção de resíduos urbanos

Para os próximos exercícios estimam-se crescimentos moderados nos exercícios de 2020 e seguintes entre os 0,5% para RÚ Indiferenciados e de cerca de 1% para os produtos provenientes da recolha seletiva e para a produção da Unidade de TMB.

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 os rendimentos esperados nos próximos 4 exercícios:

## Rendimentos esperados

Os rendimentos esperados para o exercício de 2020 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 €
Da Recolha Seletiva	
Vidro	46,00 €
Pneus	26,00 €
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	75,00 €
PEAD - não urbano	150,00 €
Aço	747,00 €
Alumínio	851,00 €
Madeira	- €
Material Elétrico	120,00 €
OAU	450,00 €
Monstros ferrosos	192,00 €
Pilhas	248,00 €

Valores de contrapartida e os valores de mercado	
Do material recuperado no TMB	
Aço	131,00 €
Alumínio	180,00 €
ECAL	142,00 €
Filme 56%	16,76 €
Filme Plástico	136,00 €
Material elétrico	120,00 €
Monstros Ferrosos	205,00 €
PEAD	140,00 €
PET	136,00 €
Papel	112,00 €
Vidro	71,00 €
De Outros	
Resíduos de Construção e Demolição	11,22 €
Lamas de depu. de águas resid. domést.	20,00 €
Receção de Madeira	30,00 €

Quadro 3 – Valores de contrapartida e os valores de mercado

Artigo	2020			2021		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Da Recolha Seletiva</b>						
Vidro	2.456,37	46,00 €	112.993,02 €	2.480,93	46,00 €	114.122,78 €
Pneus	761,67	26,00 €	19.803,42 €	769,29	26,00 €	20.001,54 €
Papel	2.648,93	213,00 €	564.222,09 €	2.675,42	213,00 €	569.864,46 €
Papel - Retomadores	1.032,48	5,00 €	5.162,40 €	1.042,80	5,00 €	5.214,00 €
Papel com melanina	28,50	8,00 €	228,00 €	28,79	8,00 €	230,32 €
PET	237,09	641,00 €	151.974,69 €	239,46	641,00 €	153.493,86 €
PEAD	106,92	641,00 €	68.535,72 €	107,99	641,00 €	69.221,59 €
Filme	104,13	641,00 €	66.747,33 €	105,17	641,00 €	67.413,97 €
EPS	5,75	641,00 €	3.685,75 €	5,81	641,00 €	3.724,21 €
ECAL	57,04	670,00 €	38.216,80 €	57,61	670,00 €	38.598,70 €
Plásticos Mistos	89,91	641,00 €	57.632,31 €	90,81	641,00 €	58.209,21 €
Mistura de plásticos	0,00	- €	- €	0,00	- €	- €
Filme - não Urbano	214,63	75,00 €	16.097,25 €	216,78	75,00 €	16.258,50 €
PEAD - não urbano	10,85	150,00 €	627,50 €	10,96	150,00 €	1.644,00 €
Aço	85,71	747,00 €	64.025,37 €	86,57	747,00 €	64.667,79 €
Alumínio	13,13	851,00 €	11.173,63 €	13,26	851,00 €	11.284,26 €
Madeira	377,30	- €	- €	381,07	- €	- €
Material Eléctrico	57,06	120,00 €	6.847,20 €	57,63	120,00 €	6.915,60 €
OAU	16,65	450,00 €	7.492,50 €	16,82	450,00 €	7.569,00 €
Monstros ferrosos	150,27	192,00 €	28.851,84 €	151,77	192,00 €	29.139,84 €
Pilhas	2,50	248,00 €	620,00 €	2,53	248,00 €	627,44 €
<b>TOTAL</b>	<b>8.456,89</b>		<b>1.225.936,82 €</b>	<b>8.541,47</b>		<b>1.238.201,07 €</b>

Artigo	2022			2023		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Da Recolha Seletiva</b>						
Vidro	2.505,74	46,00 €	115.264,04 €	2.530,80	46,00 €	116.416,80 €
Pneus	776,98	26,00 €	20.201,48 €	784,75	26,00 €	20.403,50 €
Papel	2.702,17	213,00 €	575.562,21 €	2.729,19	213,00 €	581.317,47 €
Papel - Retomadores	1.053,23	5,00 €	5.266,15 €	1.063,76	5,00 €	5.318,80 €
Papel com melanina	29,08	8,00 €	232,64 €	29,37	8,00 €	234,96 €
PET	241,85	641,00 €	155.025,85 €	244,27	641,00 €	156.577,07 €
PEAD	109,07	641,00 €	69.913,87 €	110,16	641,00 €	70.612,56 €
Filme	106,22	641,00 €	68.087,02 €	107,28	641,00 €	68.766,48 €
EPS	5,87	641,00 €	3.762,67 €	5,93	641,00 €	3.801,13 €
ECAL	58,19	670,00 €	38.987,30 €	58,77	670,00 €	39.375,90 €
Plásticos Mistos	91,72	641,00 €	58.792,52 €	92,64	641,00 €	59.382,24 €
Mistura de plásticos	0,00	- €	- €	0,00	- €	- €
Filme - não Urbano	218,95	75,00 €	16.421,25 €	221,14	75,00 €	16.585,50 €
PEAD - não urbano	11,07	150,00 €	1.660,50 €	11,18	150,00 €	1.677,00 €
Aço	87,44	747,00 €	65.317,68 €	88,31	747,00 €	65.967,57 €
Alumínio	13,39	851,00 €	11.394,89 €	13,52	851,00 €	11.505,52 €
Madeira	384,88	- €	- €	388,73	- €	- €
Material Eléctrico	58,21	120,00 €	6.985,20 €	58,79	120,00 €	7.054,80 €
OAU	16,99	450,00 €	7.645,50 €	17,16	450,00 €	7.722,00 €
Monstros ferrosos	153,29	192,00 €	29.431,68 €	154,82	192,00 €	29.724,48 €
Pilhas	2,56	248,00 €	634,88 €	2,59	248,00 €	642,32 €
<b>TOTAL</b>	<b>8.626,90</b>		<b>1.250.587,33 €</b>	<b>8.713,16</b>		<b>1.263.087,06 €</b>

Quadro 4 – Vendas – Recolha Seletiva

*Handwritten signature and initials*

Artigo	2020			2021		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Da Recolha Indiferenciada</b>						
Aço	396,98	131,00 €	52.004,38 €	400,95	131,00 €	52.524,45 €
Alumínio	34,05	180,00 €	6.129,00 €	34,39	180,00 €	6.190,20 €
ECAL	129,60	142,00 €	18.403,20 €	130,90	142,00 €	18.587,80 €
Filme 56%	176,48	16,76 €	2.957,80 €	178,24	16,76 €	2.987,30 €
Filme Plástico	0,00	136,00 €	- €	0,00	136,00 €	- €
Material elétrico	4,75	20,00 €	570,00 €	4,80	120,00 €	576,00 €
Monstros Ferrosos	243,05	205,00 €	49.825,25 €	245,48	205,00 €	50.323,40 €
PEAD	171,07	140,00 €	23.949,80 €	172,78	140,00 €	24.189,20 €
PET	389,00	136,00 €	52.904,00 €	392,89	136,00 €	53.433,04 €
PET fora das especificações	159,55	- €	- €	161,15	- €	- €
Plásticos Mistos	0,00	- €	- €	0,00	- €	- €
Papel	363,14	112,00 €	40.671,68 €	366,77	112,00 €	41.078,24 €
Vidro	625,00	71,00 €	44.375,00 €	631,25	71,00 €	44.818,75 €
Composto	764,09	5,00 €	3.820,45 €	771,73	5,00 €	3.858,65 €
Quantidade Papel/Cartão V.O. (2a-5a-7)	1.807,95	30,00 €	54.238,50 €	1.826,03	30,00 €	54.780,90 €
Quantidade Madeira V.O. (3a-6a-8)	15,81	30,00 €	474,30 €	15,97	30,00 €	479,10 €
CDR	0,00	5,00 €	- €	0,00	5,00 €	- €
<b>TOTAL</b>	<b>5.280,52</b>		<b>350.323,36 €</b>	<b>5.333,33</b>		<b>353.827,03 €</b>

Artigo	2022			2023		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Da Recolha Indiferenciada</b>						
Aço	404,96	131,00 €	53.049,76 €	409,01	131,00 €	53.580,31 €
Alumínio	34,73	180,00 €	6.251,40 €	35,08	180,00 €	6.314,40 €
ECAL	132,21	142,00 €	18.773,82 €	133,53	142,00 €	18.961,26 €
Filme 56%	180,02	16,76 €	3.017,14 €	181,82	16,76 €	3.047,30 €
Filme Plástico	0,00	136,00 €	- €	0,00	136,00 €	- €
Material elétrico	4,85	120,00 €	582,00 €	4,90	120,00 €	588,00 €
Monstros Ferrosos	247,93	205,00 €	50.825,65 €	250,41	205,00 €	51.334,05 €
PEAD	174,51	140,00 €	24.431,40 €	176,26	140,00 €	24.676,40 €
PET	396,82	136,00 €	53.967,52 €	400,79	136,00 €	54.507,44 €
PET fora das especificações	162,76	- €	- €	164,39	- €	- €
Plásticos Mistos	0,00	- €	- €	0,00	- €	- €
Papel	370,44	112,00 €	41.489,28 €	374,14	112,00 €	41.903,68 €
Vidro	637,56	71,00 €	45.266,76 €	643,94	71,00 €	45.719,74 €
Composto	779,45	5,00 €	3.897,25 €	787,24	5,00 €	3.936,20 €
Quantidade Papel/Cartão V.O. (2a-5a-7)	1.844,29	30,00 €	55.328,70 €	1.862,73	30,00 €	55.881,90 €
Quantidade Madeira V.O. (3a-6a-8)	16,13	30,00 €	483,90 €	16,29	30,00 €	488,70 €
CDR	0,00	5,00 €	- €	0,00	5,00 €	- €
<b>TOTAL</b>	<b>5.386,66</b>		<b>357.364,58 €</b>	<b>5.440,53</b>		<b>360.939,38 €</b>

Quadro 5 – Vendas – Recolha Indiferenciada

Artigo	2020			2021		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Tratamento RSU</b>						
Tarifas base aos Municípios	70.999,78	40,00 €	2.839.991,20 €	71.354,79	40,00 €	2.854.191,60 €
Tarifas "Q" aos Municípios	70.999,78	3,00 €	212.999,34 €	71.354,79	3,50 €	249.741,77 €
TGR aos Municípios	70.999,78	6,23 €	442.211,00 €	71.354,79	6,23 €	444.422,00 €
Recuperação de gastos AMCAL e Resialentejo			46.943,95 €			47.859,82 €
Madeira	434,48	30,00 €	13.034,40 €	436,65	30,00 €	13.099,50 €
Lamas de depu. de águas resid. domést.	1.294,88	20,00 €	25.897,60 €	1.301,35	20,00 €	26.027,00 €
Resíduos RCD	7.616,45	11,22 €	85.456,57 €	7.654,53	11,22 €	85.883,83 €
<b>Outras atividades</b>						
Exploração do Biogás (Mwh)	900,00	95,00 €	85.500,00 €	900,00	95,00 €	85.500,00 €
Lavagem de contentores (Unid)	8.080,00	7,00 €	56.560,00 €	8.080,00	7,00 €	56.560,00 €
Limpa-Fossas (horas)	255,00	80,00 €	20.400,00 €	255,00	80,00 €	20.400,00 €
<b>TOTAL</b>			<b>3.828.994,06 €</b>			<b>3.883.685,52 €</b>

Artigo	2022			2023		
	Quant. (t)	Valor Un.	Valor	Quant. (t)	Valor Un.	Valor
<b>Tratamento RSU</b>						
Tarifas base aos Municípios	71.711,57	40,00 €	2.868.462,80 €	72.070,13	40,00 €	2.882.805,20 €
Tarifas "Q" aos Municípios	71.711,57	4,00 €	286.846,28 €	72.070,13	4,50 €	324.315,59 €
TGR aos Municípios	71.711,57	6,23 €	446.644,00 €	72.070,13	6,23 €	448.877,00 €
Recuperação de gastos AMCAL e Resialentejo			44.162,57 €			44.921,90 €
Madeira	438,83	30,00 €	13.164,90 €	441,02	30,00 €	13.230,60 €
Lamas de depu. de águas resid. domést.	1.307,86	20,00 €	26.157,20 €	1.314,40	20,00 €	26.288,00 €
Resíduos RCD	7.692,80	11,22 €	86.313,22 €	7.731,26	11,22 €	86.744,74 €
<b>Outras atividades</b>						
Exploração do Biogás (Mwh)	900,00	95,00 €	85.500,00 €	900,00	95,00 €	85.500,00 €
Lavagem de contentores (Unid)	8.080,00	7,00 €	56.560,00 €	8.080,00	7,00 €	56.560,00 €
Limpa-Fossas (horas)	255,00	80,00 €	20.400,00 €	255,00	80,00 €	20.400,00 €
<b>TOTAL</b>			<b>3.934.210,97 €</b>			<b>3.989.643,03 €</b>

Quadro 6 – Prestação de serviços

### Outros rendimentos e ganhos

As importâncias relativas aos subsídios ao investimento, os quais deverão representar os valores por reconhecer em rendimentos de 8.100.067,27 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.

Handwritten signature and initials in the top right corner.

Nos exercícios de 2020 a 2023 deverão ser reconhecidos rendimentos com a imputação de subsídios ao investimento os montantes de 1.062.104,52 euros, 994.111,45 euros, 956.098,24 euros e 856.342,75 euros, sucessivamente.

Em outros rendimentos e ganhos estão ainda reconhecidas as estimativas com a remuneração de aplicações financeiras, pela aplicação da taxa 0,662% sobre o seu saldo médio estimado durante cada um dos exercícios.

No total, em outros rendimentos e ganhos de juros e rendimentos similares, estão reconhecidos os montantes de 24.345,00 euros em 2020 e 2021, e 24.300,00 euros em 2022 e 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 480.160,36 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 445.750 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 2020 ascende a 338.800 euros.

O montante de gastos estimados em fornecimentos e serviços externos associados à atividade de RCD, para cada exercício, ascende a 46.300 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 m<sup>3</sup>.

A experiência de tratamento de lixiviado na Estação da Gesamb nos últimos anos confirma que o gasto de tratamento por m<sup>3</sup> 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 103.280 euros em 2020, para o tratamento de 50.000 m<sup>3</sup>, correspondem a um gasto unitário de tratamento, antes de depreciações de instalações e equipamentos, de 2,07 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 em 2015.

Constituem gastos fixos mais expressivos as 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 2020, o valor estimado com gastos em fornecimentos e serviços externos deste segmento ascende a 299.700 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 1.713.990,36 euros para o exercício de 2020 os fornecimentos e serviços externos representarão, em média, nos próximos 4 exercícios, 30,92% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe dos fornecimentos e serviços externos, por segmento de atividade, para os exercícios de 2020 a 2023, é como se segue:

	2020	2021	2022	2023
Gerais	-480.160,36 €	-431.396,79 €	-449.075,44 €	-426.979,31 €
Da Recolha RUIndif.	-338.800,00 €	-340.620,00 €	-342.370,00 €	-344.180,00 €
Da Etal	-103.280,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €
Da Recolha Separativa	-445.750,00 €	-448.120,00 €	-450.380,00 €	-452.700,00 €
Da Unidade RCD	-46.300,00 €	-46.560,00 €	-46.770,00 €	-47.020,00 €
Da Unidade TMB	-299.700,00 €	-301.430,00 €	-303.100,00 €	-304.800,00 €
Da Unidade CDR	- €	- €	- €	- €
TOTAL	-1.713.990,36 €	-1.689.578,79 €	-1.713.245,44 €	-1.697.335,31 €

Quadro 7 - Fornecimentos e serviços externos, por segmento de atividade

### Gastos com o pessoal

A Gesamb regista atualmente um volume de emprego equivalente a 94 postos de trabalho, encontrando-se previsto o seu aumento para 6 postos de trabalho, todos como operadores da UTMB. Nestes termos, o volume de emprego em 2020 e seguintes será composto por 100 trabalhadores.

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



*Handwritten signature and initials in blue ink.*

trabalho suplementar de 0,24%, a taxa de outros gastos com o pessoal de 6,00%, ambas consistentes com os valores históricos verificados na entidade, a taxa de seguros de acidente de trabalho de 3,00%, a taxa de retenção média de IRS de 8,9% e as taxas para segurança social de contribuição de 23,75% e de cotização de 11%.

Com uma massa salarial de 1.906.313 euros para o exercício de 2020, os gastos com o pessoal representarão em média, nos próximos 4 exercícios, 35,52% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe dos gastos com o pessoal, por segmento de atividade, para os exercícios de 2020 a 2023, é como se segue:

	2020	2021	2022	2023
<b>Gastos com pessoal</b>				
Gerais	-431.594,15 €	-439.706,91 €	-446.807,79 €	-454.047,72 €
Da Recolha RUIndif.	-159.710,35 €	-162.714,84 €	-165.339,41 €	-168.017,32 €
Da Recolha Separativa	-537.109,06 €	-547.213,43 €	-556.040,20 €	-565.047,47 €
Da Unidade RCD	-2.947,65 €	-3.003,13 €	-3.051,62 €	-3.100,96 €
Da Unidade TMB	-756.749,99 €	-770.986,49 €	-783.409,78 €	-796.107,23 €
Da Unidade CDR	-18.201,80 €	-18.542,20 €	-18.841,20 €	-19.146,30 €
<b>TOTAL</b>	<b>-1.906.313,00 €</b>	<b>-1.942.167,00 €</b>	<b>-1.973.490,00 €</b>	<b>-2.005.467,00 €</b>

Quadro 8 - 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 2020 é de 1.897.682,72 euros.

As depreciações representarão em média nos próximos 4 exercícios 32,45% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe das depreciações, por segmento de atividade, para os exercícios de 2020 a 2023, é como se segue:

	2020	2021	2022	2023
Gerais	-237.234,14 €	-203.996,28 €	-152.622,68 €	-108.136,16 €
Da Recolha RUIndif.	-168.268,20 €	-190.124,85 €	-200.338,56 €	-218.347,55 €
Da Etal	-49.578,08 €	-43.930,00 €	-25.611,65 €	-1.523,54 €
Da Recolha Separativa	-138.754,21 €	-109.886,36 €	-125.916,56 €	-120.375,81 €
Da Unidade RCD	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-13.791,03 €
Da Unidade TMB	-1.168.876,34 €	-1.143.218,42 €	-1.141.039,05 €	-1.136.341,31 €
Da Unidade CDR	-118.422,55 €	-95.832,00 €	-94.697,84 €	-94.697,84 €
<b>TOTAL</b>	<b>-1.897.682,72 €</b>	<b>-1.803.537,11 €</b>	<b>-1.756.775,54 €</b>	<b>-1.693.213,24 €</b>

Quadro 9 - 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 11,00 € em 2020, 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 2020, representa uma imputação média de 6,23 euros por tonelada rececionada no sistema.

Os valores estimados a pagar pela TGR serão de 442.210,78 para 2020.

Os outros gastos e perdas representarão, entre 2020 e 2023, a média 13,12% do volume de negócios da Gesamb.

O detalhe dos outros gastos e perdas para os exercícios de 2020 a 2023 é como se segue:

	2020	2021	2022	2023
<b>Impostos</b>				
Impostos diretos	- €	- €	- €	- €
Impostos indiretos:	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 €
<b>Taxas</b>				
Outras taxas	33.000,00 €	33.000,00 €	33.000,00 €	33.000,00 €
Taxa da Lei n.º 34/2015	99.000,00 €	99.000,00 €	99.000,00 €	99.000,00 €
TGR	442.210,78 €	444.422,00 €	446.644,00 €	448.877,22 €
Ton/RU	11,00 €	11,00 €	11,00 €	11,00 €
Depósito de RU em Aterro em Ton	40.200,98	40.402,00	40.604,00	40.807,02
Taxa de Gestão de RU de valorização energética	- €	- €	- €	- €
Ton/RU	2,75 €	2,75 €	2,75 €	2,75 €
Produzidos com Refugos TM Évora	0,00	0,00	0,00	0,00
Quotizações	11.000,00 €	11.000,00 €	11.000,00 €	11.000,00 €
Compensação Distâncias percorridas	100.000,00 €	100.000,00 €	100.000,00 €	100.000,00 €
EDP Microprodução	4.000,00 €	4.000,00 €	4.000,00 €	4.000,00 €
Outros Gastos	15.000,00 €	15.000,00 €	15.000,00 €	15.000,00 €
<b>Total de Outros Gastos e Perdas</b>	<b>719.210,78 €</b>	<b>721.422,00 €</b>	<b>723.644,00 €</b>	<b>725.877,22 €</b>

Quadro 10 - 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 30 de junho de 2019 de 1.259.327,94 €.

Foram igualmente previstos a mobilização de novos capitais alheios, a partir do exercício de 2023, 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 4 exercícios, 0,69% do volume de negócios da Gesamb.

*Handwritten initials and signature*

O detalhe dos gastos e perdas de financiamento para os exercícios de 2020 a 2023, é como se segue:

	2020	2021	2022	2023
Juros de financiamentos obtidos	44.965,05 €	39.883,51 €	34.603,74 €	29.118,01 €
Juros novos financiamentos	- €	- €	- €	2.217,00 €
Outros gastos e perdas de financiamento	200,00 €	200,00 €	200,00 €	200,00 €
Gastos e Perdas de Financiamento	45.165,05 €	40.083,51 €	34.803,74 €	31.535,01 €
Capital em dívida (início período)	1.196.042,37 €	1.065.779,88 €	930.435,85 €	789.812,05 €
Amortização de Capital Anual	130.262,49 €	135.344,03 €	140.623,80 €	146.109,53 €
Utilizações de Capital	- €	- €	- €	210.000,00 €
Capital em dívida (fim do período)	1.065.779,88 €	930.435,85 €	789.812,05 €	853.702,52 €
Juros	44.965,05 €	39.883,51 €	34.603,74 €	31.335,01 €
Serviço da dívida	175.227,54 €	175.227,54 €	175.227,54 €	177.444,54 €
IVA Suportado	- €	- €	- €	- €
Total de recebimentos	- €	- €	- €	210.000,00 €
Total de pagamentos	175.227,54 €	175.227,54 €	175.227,54 €	177.444,54 €

Quadro 11 - Gastos e perdas de financiamento

A estrutura de gastos de exploração e de financiamento para os exercícios de 2020 a 2023, é, então, como a seguir se apresenta:

	2020	2021	2022	2023
Peso FSE no VN	31,71%	30,85%	30,90%	30,22%
Peso Gastos com o pessoal no VN	35,27%	35,47%	35,61%	35,72%
Peso Depreciações no VN	35,11%	32,94%	31,70%	30,16%
Peso Provisões no VN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Peso Outros Gastos no VN	13,31%	13,17%	13,06%	12,93%
Peso Gastos e Perdas de financiamento no VN	0,84%	0,73%	0,63%	0,56%

Quadro 12 – Indicadores Económicos - Estrutura de gastos para os exercícios de 2020 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.

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, apuradas no plano de negócios 2019-2038, 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 13 – Tarifas aos utilizadores

Entretanto, decorrente desta atualização para 2020, os novos valores encontrados são os seguintes

Valor médio antes de TGR (2020-2023)	43,75 €
Valor médio com TGR (2020-2023))	49,98 €
Valor médio antes de TGR (2020 - 2028)	45,20 €
Valor médio com TGR (2020 - 2028)	54,20 €
Valor médio antes de TGR (2019 - 2033)	44,09 €
Valor médio com TGR (2020 - 2033)	57,24 €

Com efeito, a tarifa de equilíbrio em cada um dos próximos 4 exercícios do primeiro período regulatório, são como se segue:

	2020	2021	2022	2023
Tarifa de equilíbrio	42,50 €	43,00 €	43,50 €	44,00 €

Considerando que as alterações registadas não se afastam em mais de 6% dos valores do plano inicial, o valor da tarifa para a receção de RI para 2020 é de 42,50 euros.

*Handwritten signature*

## 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%.

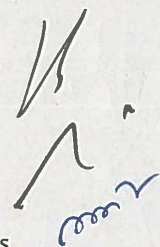
## Resultados

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

	2020	2021	2022	2023
Vendas e serviços prestados	1.576.260,18 €	1.592.028,10 €	1.607.951,91 €	1.624.026,44 €
Serviços prestados	3.828.994,06 €	3.883.685,52 €	3.934.210,97 €	3.989.643,03 €
Subsídios à exploração	112.719,97 €	38.250,00 €	17.000,00 €	- €
Variação nos inventários da produção	33.144,18 €	937,34 €	946,60 €	955,56 €
Fornecimentos e serviços externos				
Gerais	-480.160,36 €	-431.396,79 €	-449.075,44 €	-426.979,31 €
Da Recolha RU	-338.800,00 €	-340.620,00 €	-342.370,00 €	-344.180,00 €
Da Etal	-103.280,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €
Da Recolha Separativa	-445.750,00 €	-448.120,00 €	-450.380,00 €	-452.700,00 €
Da Unidade RCD	-46.300,00 €	-46.560,00 €	-46.770,00 €	-47.020,00 €
Da Unidade TMB	-299.700,00 €	-301.430,00 €	-303.100,00 €	-304.800,00 €
Da Unidade CDR	- €	- €	- €	- €
Gastos com pessoal				
Gerais	-431.594,15 €	-439.706,91 €	-446.807,79 €	-454.047,72 €
Da Recolha RU	-159.710,35 €	-162.714,84 €	-165.339,41 €	-168.017,32 €
Da Recolha Separativa	-537.109,06 €	-547.213,43 €	-556.040,20 €	-565.047,47 €
Da Unidade RCD	-2.947,65 €	-3.003,13 €	-3.051,62 €	-3.100,96 €
Da Unidade TMB	-756.749,99 €	-770.986,49 €	-783.409,78 €	-796.107,23 €
Da Unidade CDR	-18.201,80 €	-18.542,20 €	-18.841,20 €	-19.146,30 €
Outros rendimentos e ganhos	1.087.549,52 €	1.116.867,45 €	1.079.664,24 €	980.096,75 €
Outros gastos e perdas	-719.210,78 €	-721.422,00 €	-723.644,00 €	-725.877,22 €
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.299.153,77 €	2.279.052,62 €	2.229.944,28 €	2.166.698,25 €
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	- €	- €	- €	- €
Gerais	-237.234,14 €	-203.996,28 €	-152.622,68 €	-108.136,16 €
Da Recolha RU	-168.268,20 €	-190.124,85 €	-200.338,56 €	-218.347,55 €
Da Etal	-49.578,08 €	-43.930,00 €	-25.611,65 €	-1.523,54 €
Da Recolha Separativa	-138.754,21 €	-109.886,36 €	-125.916,56 €	-120.375,81 €
Da Unidade RCD	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-13.791,03 €
Da Unidade TMB	-1.168.876,34 €	-1.143.218,42 €	-1.141.039,05 €	-1.136.341,31 €
Da Unidade CDR	-118.422,55 €	-95.832,00 €	-94.697,84 €	-94.697,84 €
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	401.471,05 €	475.515,51 €	473.168,74 €	473.485,01 €
Juros e gastos similares suportados	-45.165,05 €	-40.083,51 €	-34.803,74 €	-31.535,01 €
Resultado antes de impostos	356.306,00 €	435.432,00 €	438.365,00 €	441.950,00 €
Imposto sobre rendimento do período	-80.169,00 €	-97.972,00 €	-98.632,00 €	-99.439,00 €
Resultado líquido do período	276.137,00 €	337.460,00 €	339.733,00 €	342.511,00 €

Quadro 14 – Resultados previstos para os próximos exercícios

Para o exercício de 2020, apresenta-se uma estimativa de Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos de 2.299.153,77 € e de um Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) de 401.471,05 €.



O Resultado Líquido do período estimado, de 276.137,00 €.

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

Indicadores de Rentabilidade	2020	2021	2022	2023
Taxa de Crescimento do Negócio	12,15%	1,30%	1,21%	1,29%
Eficiência Operacional das vendas	42,54%	41,62%	40,24%	38,60%
Rentabilidade Líquida das Vendas	5,11%	6,16%	6,13%	6,10%
Indicadores Económicos - Estrutura Custos	2020	2021	2022	2023
Peso FSE no VN	31,71%	30,85%	30,90%	30,22%
Peso Custos com o pessoal no VN	35,27%	35,47%	35,61%	35,72%
Peso Depreciações no VN	35,11%	32,94%	31,70%	30,16%
Peso Provisões no VN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Peso Outros Custos no VN	13,31%	13,17%	13,06%	12,93%
Peso Custos e Perdas de financiamento no VN	0,84%	0,73%	0,63%	0,56%

Quadro 15 – Indicadores de Rentabilidade e Económicos

Indicadores Produtividade	2020	2021	2022	2023
VAB	3.837.128,03 €	3.825.774,17 €	3.847.414,04 €	3.917.945,72 €
Numero médio de trabalhadores	100	100	100	100
Produtividade do trabalho	38.371,28 €	38.257,74 €	38.474,14 €	39.179,46 €
VAB / Produção	70,99%	69,87%	69,42%	69,79%

Quadro 16 – Indicadores de Produtividade

Indicadores de Estrutura de Capitais	2020	2021	2022	2023
Autonomia Financeira	64,29%	65,41%	65,29%	64,56%
Solvabilidade	180,06%	189,08%	188,11%	182,15%
Liquidez Geral	745,46%	1322,91%	1305,36%	1395,05%
Rotação do Ativo	25,99%	28,19%	30,11%	31,77%

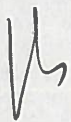
Quadro 17 – Indicadores de Estrutura de Capitais

Indicadores Risco	2020	2021	2022	2023
Divida Financeira	1.065.779,88 €	930.435,85 €	789.812,05 €	853.702,52 €
EBITDA	1.211.604,25 €	1.162.185,17 €	1.150.280,04 €	1.186.601,50 €
EBITDA / Divida Financeira	113,68%	124,91%	145,64%	138,99%

Quadro 18 – Indicadores de Risco

Análise do Equilíbrio Financeiro	2020	2021	2022	2023
Capitais Permanentes	19 996 601,06 €	18 964 609,81 €	17 915 294,04 €	17 170 880,02 €
Ativo Fixo	14 813 777,58 €	13 347 740,47 €	12 018 464,93 €	10 720 251,69 €
Fundo de Maneio Líquido	5 182 823,48 €	5 616 869,34 €	5 896 829,11 €	6 450 628,33 €
Necessidades Cíclicas	1 701 163,79 €	1 542 534,18 €	1 560 184,51 €	1 575 755,40 €
Recursos Cíclicos	801 775,72 €	458 674,43 €	488 579,99 €	497 505,37 €
Necessidades Fundo de Maneio	899 388,07 €	1 083 859,75 €	1 071 604,52 €	1 078 250,03 €
Tesouraria Ativa	4 275 741,47 €	4 525 315,65 €	4 817 530,65 €	5 364 684,36 €
Tesouraria Passiva				
Tesouraria Líquida	4 275 741,47 €	4 525 315,65 €	4 817 530,65 €	5 364 684,36 €

Quadro 19 – Análise do Equilíbrio Financeiro



## Quadros Anexos

### Necessidades de fundo de maneiço

	2020	2021	2022	2023
<b>Necessidades Fundo Maneio</b>				
Inventários	275.998,96 €	274.291,86 €	277.745,18 €	276.997,29 €
Clientes	1.251.164,83 €	1.267.242,32 €	1.282.439,33 €	1.298.758,11 €
Acionistas/sócios	- €	- €	- €	- €
Estado e outros entes públicos IVA	174.000,00 €	1.000,00 €	- €	- €
Estado e outros entes públicos IRC	- €	- €	- €	- €
Outras contas a receber	- €	- €	- €	- €
Diferimentos	- €	- €	- €	- €
<b>TOTAL</b>	<b>1.701.163,79 €</b>	<b>1.542.534,18 €</b>	<b>1.560.184,51 €</b>	<b>1.575.755,40 €</b>
<b>Recursos Fundo Maneio</b>				
Fornecedores	173.142,71 €	170.288,68 €	173.220,14 €	171.133,92 €
Estado e outros entes públicos IVA	- €	- €	26.000,00 €	33.000,00 €
Estado e outros entes públicos IRC	69.129,98 €	26.888,95 €	11.763,32 €	11.985,18 €
Estado e outros entes públicos IRS	18.548,00 €	18.896,00 €	19.200,00 €	19.512,00 €
Estado e outros entes públicos Segurança Social	66.139,00 €	67.383,00 €	68.468,00 €	69.577,00 €
Outras contas a pagar	339.472,00 €	34.594,00 €	43.819,00 €	40.488,00 €
Diferimentos	- €	- €	- €	- €
<b>TOTAL</b>	<b>666.431,69 €</b>	<b>318.050,63 €</b>	<b>342.470,46 €</b>	<b>345.696,10 €</b>
<b>Fundo Maneio Necessário</b>	<b>1.034.732,10 €</b>	<b>1.224.483,55 €</b>	<b>1.217.714,05 €</b>	<b>1.230.059,30 €</b>
<b>Investimento em Fundo de Maneio</b>	<b>-74.104,67 €</b>	<b>189.751,45 €</b>	<b>-6.769,50 €</b>	<b>12.345,25 €</b>

Clientes	2020	2021	2022	2023
Vendas de Mercadorias	1.576.260,18 €	1.592.028,10 €	1.607.951,91 €	1.624.026,44 €
Iva liquidado	342.979,12 €	346.410,16 €	349.875,06 €	353.372,70 €
Prestação de serviços	3.828.994,06 €	3.883.685,52 €	3.934.210,97 €	3.989.643,03 €
Iva liquidado	257.357,84 €	260.639,34 €	263.670,85 €	266.996,78 €
<b>Total</b>	<b>6.005.591,20 €</b>	<b>6.082.763,12 €</b>	<b>6.155.708,79 €</b>	<b>6.234.038,95 €</b>
Prazo médio de recebimentos (dias)	75	75	75	75
Recebimentos de clientes	5.777.986,45 €	6.066.685,63 €	6.140.511,78 €	6.217.720,17 €
Saldo inicial	1.023.560,08 €	1.251.164,83 €	1.267.242,32 €	1.282.439,33 €
Saldo final	1.251.164,83 €	1.267.242,32 €	1.282.439,33 €	1.298.758,11 €
Variação	227.604,75 €	16.077,49 €	15.197,01 €	16.318,78 €

Inventários	2020	2021	2022	2023
Materiais diversos - Saldo Inicial	182.100,86 €	182.296,91 €	179.700,54 €	182.217,68 €
Materiais diversos - Saldo Final	182.296,91 €	179.700,54 €	182.217,68 €	180.525,51 €
Variação	196,05 €	-2.596,37 €	2.517,14 €	-1.692,17 €
Produtos e Trabalhos em Curso- Saldo Inicial	60.557,87 €	93.702,05 €	94.639,39 €	95.585,99 €
Produtos e Trabalhos em Curso- Saldo Final	93.702,05 €	94.639,39 €	95.585,99 €	96.541,55 €
Variação	33.144,18 €	937,34 €	946,60 €	955,56 €



*Handwritten initials and signature*

Fornecedores	2020	2021	2022	2023
Fornecimentos Gerais	480.160,36 €	431.396,79 €	449.075,44 €	426.979,31 €
IVA suportado	100.168,00 €	88.893,00 €	92.909,00 €	87.778,00 €
Fornecimentos RSU	338.800,00 €	340.620,00 €	342.370,00 €	344.180,00 €
IVA suportado	74.058,00 €	74.454,00 €	74.839,00 €	75.233,00 €
Fornecimentos ETAL	103.280,00 €	121.000,00 €	121.000,00 €	121.000,00 €
IVA suportado	23.754,00 €	27.830,00 €	27.830,00 €	27.830,00 €
Fornecimentos Recolha Separativa	445.750,00 €	448.120,00 €	450.380,00 €	452.700,00 €
IVA suportado	94.448,00 €	94.948,00 €	95.428,00 €	95.921,00 €
Fornecimentos RCD	46.300,00 €	46.560,00 €	46.770,00 €	47.020,00 €
IVA suportado	9.499,00 €	9.552,00 €	9.596,00 €	9.646,00 €
Fornecimentos TMB	299.700,00 €	301.430,00 €	303.100,00 €	304.800,00 €
IVA suportado	61.554,00 €	61.913,00 €	62.261,00 €	62.615,00 €
Fornecimentos CDR	- €	- €	- €	- €
IVA suportado	- €	- €	- €	- €
Outros Fornecimentos	196,05 €	-2.644,44 €	2.506,72 €	-1.703,45 €
IVA suportado	45,09 €	-608,22 €	576,55 €	-391,79 €
<b>Total</b>	<b>2.077.712,50 €</b>	<b>2.043.464,13 €</b>	<b>2.078.641,71 €</b>	<b>2.053.607,07 €</b>
Prazo médio de pagamentos	30	30	30	30
Pagamentos a Fornecedores	2.157.817,69 €	2.046.318,16 €	2.075.710,25 €	2.055.693,29 €
Saldo inicial	253.247,90 €	173.142,71 €	170.288,68 €	173.220,14 €
Saldo final	173.142,71 €	170.288,68 €	173.220,14 €	171.133,92 €
Variação	-80.105,19 €	-2.854,03 €	2.931,46 €	-2.086,22 €

Operações de Investimento	2020	2021	2022	2023
Aquisições a terceiros	3.311.924,00 €	337.500,00 €	427.500,00 €	395.000,00 €
IVA suportado	761.742,52 €	77.625,00 €	98.325,00 €	90.850,00 €
<b>Total</b>	<b>4.073.666,52 €</b>	<b>415.125,00 €</b>	<b>525.825,00 €</b>	<b>485.850,00 €</b>
Prazo médio de pagamentos	30	30	30	30
Pagamentos a Fornecedores	3.734.194,52 €	720.003,00 €	516.600,00 €	489.181,00 €
Saldo inicial	- €	339.472,00 €	34.594,00 €	43.819,00 €
Saldo final	339.472,00 €	34.594,00 €	43.819,00 €	40.488,00 €
Variação	339.472,00 €	-304.878,00 €	9.225,00 €	-3.331,00 €

Estado IVA	2020	2021	2022	2023
Iva liquidado	600.336,96 €	607.049,50 €	613.545,91 €	620.369,48 €
IVA dedutível em outros bens e serviços	363.526,09 €	356.981,78 €	363.439,55 €	358.631,21 €
IVA suportado em operações de investimento	761.742,52 €	77.625,00 €	98.325,00 €	90.850,00 €
Iva apuramento	-695.753,75 €	-1.557,28 €	150.781,36 €	196.888,27 €
IVA a recuperar	695.753,75 €	1.557,28 €	- €	- €
IVA a pagar	- €	- €	150.781,36 €	196.888,27 €
IVA Reembolsos no exercício	521.753,75 €	557,28 €	- €	- €
IVA pago no exercício	- €	- €	124.781,36 €	163.888,27 €
Saldo devedor	174.000,00 €	1.000,00 €	- €	- €
Saldo credor	- €	- €	26.000,00 €	33.000,00 €

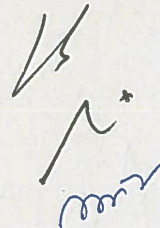
Estado IRC	2020	2021	2022	2023
IRC Liquidado	80.169,00 €	97.972,00 €	98.632,00 €	99.439,00 €
Pagamentos	22.069,96 €	140.213,03 €	113.757,63 €	99.217,14 €
Reembolsos	- €	- €	- €	- €
Saldo Débito	- €	- €	- €	- €
Saldo Crédito	69.129,98 €	26.888,95 €	11.763,32 €	11.985,18 €

Estado IRS	2020	2021	2022	2023
Saldo Débito	12.908,40 €	18.548,00 €	18.896,00 €	19.200,00 €
Saldo Crédito	18.548,00 €	18.896,00 €	19.200,00 €	19.512,00 €

Estado Segurança Social	2020	2021	2022	2023
Saldo inicial	51.016,90 €	66.139,00 €	67.383,00 €	68.468,00 €
Saldo final	66.139,00 €	67.383,00 €	68.468,00 €	69.577,00 €

## Demonstração de fluxos de caixa

RUBRICAS	2020	2021	2022	2023
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto</b>				
Recebimentos de clientes	5.777.986,45 €	6.066.685,63 €	6.140.511,78 €	6.217.720,17 €
Pagamentos a fornecedores	-2.157.817,69 €	-2.046.318,16 €	-2.075.710,25 €	-2.055.693,29 €
Pagamentos ao pessoal	-1.885.551,30 €	-1.940.575,00 €	-1.972.101,00 €	-2.004.046,00 €
Caixa gerada pelas operações	1.734.617,46 €	2.079.792,47 €	2.092.700,53 €	2.157.980,88 €
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-22.069,96 €	-140.213,03 €	-113.757,63 €	-99.217,14 €
Outros recebimentos/pagamentos	-59.292,06 €	-559.858,72 €	-707.859,36 €	-766.011,49 €
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	<b>1.653.255,44 €</b>	<b>1.379.720,72 €</b>	<b>1.271.083,54 €</b>	<b>1.292.752,25 €</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos fixos tangíveis	-3.734.194,52 €	-720.003,00 €	-516.600,00 €	-489.181,00 €
Recebimentos provenientes de:				
Subsídios ao investimento	1.924.241,90 €			
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	<b>-1.809.952,62 €</b>	<b>-720.003,00 €</b>	<b>-516.600,00 €</b>	<b>-489.181,00 €</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
Recebimentos respeitantes a:				
Financiamentos obtidos	- €	- €	- €	210.000,00 €
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamentos obtidos	-130.262,49 €	-135.344,03 €	-140.623,80 €	-146.109,53 €
Juros e gastos similares	-45.165,05 €	-40.083,51 €	-34.803,74 €	-31.535,01 €
Dividendos	-298.776,00 €	-234.716,00 €	-286.841,00 €	-288.773,00 €
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	<b>-474.203,54 €</b>	<b>-410.143,54 €</b>	<b>-462.268,54 €</b>	<b>-256.417,54 €</b>
<b>Varição de caixa e seus equivalentes</b>	<b>-630.900,72 €</b>	<b>249.574,18 €</b>	<b>292.215,00 €</b>	<b>547.153,71 €</b>
Efeito das diferenças de câmbio				
Caixa e seus equivalentes no início do período	4.906.642,19 €	4.275.741,47 €	4.525.315,65 €	4.817.530,65 €
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4.275.741,47 €	4.525.315,65 €	4.817.530,65 €	5.364.684,36 €



	2020	2021	2022	2023
Vendas e serviços prestados	1.576.260,18 €	1.592.028,10 €	1.607.951,91 €	1.624.026,44 €
Serviços prestados	3.828.994,06 €	3.883.685,52 €	3.934.210,97 €	3.989.643,03 €
Subsídios à exploração	112.719,97 €	38.250,00 €	17.000,00 €	0,00 €
Variação nos inventários da produção	33.144,18 €	937,34 €	946,60 €	955,56 €
Trabalhos para a própria entidade	- €	- €	- €	- €
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	- €	- €	- €	- €
Fornecimentos e serviços externos				
Gerais	-480.160,36 €	-431.396,79 €	-449.075,44 €	-426.979,31 €
Da Recolha RSU	-338.800,00 €	-340.620,00 €	-342.370,00 €	-344.180,00 €
Da Etal	-103.280,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €	-121.000,00 €
Da Recolha Separativa	-445.750,00 €	-448.120,00 €	-450.380,00 €	-452.700,00 €
Da Unidade RCD	-46.300,00 €	-46.560,00 €	-46.770,00 €	-47.020,00 €
Da Unidade TMB	-299.700,00 €	-301.430,00 €	-303.100,00 €	-304.800,00 €
Da Unidade CDR	- €	- €	- €	- €
Gastos com pessoal				
Gerais	-431.594,15 €	-439.706,91 €	-446.807,79 €	-454.047,72 €
Da Recolha RSU	-159.710,35 €	-162.714,84 €	-165.339,41 €	-168.017,32 €
Da Recolha Separativa	-537.109,06 €	-547.213,43 €	-556.040,20 €	-565.047,47 €
Da Unidade RCD	-2.947,65 €	-3.003,13 €	-3.051,62 €	-3.100,96 €
Da Unidade TMB	-756.749,99 €	-770.986,49 €	-783.409,78 €	-796.107,23 €
Da Unidade CDR	-18.201,8	-18.542,2	-18.841,2	-19.146,3
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	1.087.549,52 €	1.116.867,45 €	1.079.664,24 €	980.096,75 €
Outros gastos e perdas	-719.210,78 €	-721.422,00 €	-723.644,00 €	-725.877,22 €
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.299.153,77 €	2.279.052,62 €	2.229.944,28 €	2.166.698,25 €
Gastos/reversões de depreciação e de amortização				
Gerais	-237.234,14 €	-203.996,28 €	-152.622,68 €	-108.136,16 €
Da Recolha RSU	-168.268,20 €	-190.124,85 €	-200.338,56 €	-218.347,55 €
Da Etal	-49.578,08 €	-43.930,00 €	-25.611,65 €	-1.523,54 €
Da Recolha Separativa	-138.754,21 €	-109.886,36 €	-125.916,56 €	-120.375,81 €
Da Unidade RCD	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-16.549,20 €	-13.791,03 €
Da Unidade TMB	-1.168.876,34 €	-1.143.218,42 €	-1.141.039,05 €	-1.136.341,31 €
Da Unidade CDR	-118.422,55 €	-95.832,00 €	-94.697,84 €	-94.697,84 €
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis	- €	- €	- €	- €
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	401.471,05 €	475.515,51 €	473.168,74 €	473.485,01 €
Juros e rendimentos similares obtidos				
Juros e gastos similares suportados	-45.165,05 €	-40.083,51 €	-34.803,74 €	-31.535,01 €
Resultado antes de impostos	356.306,00 €	435.432,00 €	438.365,00 €	441.950,00 €
Imposto sobre rendimento do período	-80.169,00 €	-97.972,00 €	-98.632,00 €	-99.439,00 €
Resultado líquido do período	276.137,00 €	337.460,00 €	339.733,00 €	342.511,00 €

## Balanços

	2020	2021	2022	2023
<b>ATIVO</b>				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	14.786.128,26 €	13.320.927,86 €	11.992.014,00 €	10.694.162,44 €
Ativos intangíveis	24.649,33 €	23.812,62 €	23.450,94 €	23.089,26 €
Ativos biológicos				
Participações financeiras - Método da equivalência patrimonial				
Participações financeiras - Outros métodos				
Acionistas/Sócios				
Outros ativos financeiros	7.693,94 €	7.693,94 €	7.693,94 €	7.693,94 €
Ativos por impostos diferidos	2.999,99 €	2.999,99 €	2.999,99 €	2.999,99 €
Ativo corrente				
Inventários	275.998,96 €	274.291,86 €	277.745,18 €	276.997,29 €
Clientes	1.251.164,83 €	1.267.242,32 €	1.282.439,33 €	1.298.758,11 €
Estado e outros entes públicos	174.000,00 €	1.000,00 €	- €	- €
Acionistas/Sócios	- €	- €	- €	- €
Outras contas a receber	- €	- €	- €	- €
Diferimentos	- €	- €	- €	- €
Caixa e depósitos bancários	4.275.741,47 €	4.525.315,65 €	4.817.530,65 €	5.364.684,36 €
<b>Total do ATIVO</b>	<b>20.798.376,78 €</b>	<b>19.423.284,24 €</b>	<b>18.403.874,03 €</b>	<b>17.668.385,39 €</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>				
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>				
Capital realizado	1.000.000,00 €	1.000.000,00 €	1.000.000,00 €	1.000.000,00 €
Reservas legais	818.888,00 €	846.502,00 €	880.248,00 €	914.221,00 €
Outras reservas	4.331.221,02 €	4.345.028,02 €	4.361.901,02 €	4.378.888,02 €
Resultados transitados	- €	- €	- €	- €
Outras variações no capital próprio	6.945.708,65 €	6.175.272,20 €	5.434.295,96 €	4.770.631,21 €
Resultado líquido do período	276.137,00 €	337.460,00 €	339.733,00 €	342.511,00 €
<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>13.371.954,67 €</b>	<b>12.704.262,22 €</b>	<b>12.016.177,98 €</b>	<b>11.406.251,23 €</b>
<b>PASSIVO</b>				
Passivo não corrente				
Provisões	3.677.714,54 €	3.677.714,54 €	3.677.714,54 €	3.677.714,54 €
Financiamentos obtidos	930.435,85 €	789.812,05 €	643.702,52 €	701.893,25 €
Outras contas a pagar	2.016.496,00 €	1.792.821,00 €	1.577.699,00 €	1.385.021,00 €
Passivo corrente				
Fornecedores	173.142,71 €	170.288,68 €	173.220,14 €	171.133,92 €
Estado e outros entes públicos	153.816,98 €	113.167,95 €	125.431,32 €	134.074,18 €
Financiamentos obtidos	135.344,03 €	140.623,80 €	146.109,53 €	151.809,27 €
Outras contas a pagar	339.472,00 €	34.594,00 €	43.819,00 €	40.488,00 €
Diferimentos	- €	- €	- €	- €
<b>Total do Passivo</b>	<b>7.426.422,11 €</b>	<b>6.719.022,02 €</b>	<b>6.387.696,05 €</b>	<b>6.262.134,16 €</b>
<b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b>	<b>20.798.376,78 €</b>	<b>19.423.284,24 €</b>	<b>18.403.874,03 €</b>	<b>17.668.385,39 €</b>

*Luís Lima Pinto de Matos*

*Bernard. António Benfanteil Pinto*  
*João Paulo Alegre da Luz Afonso*