



Sociedade Metropolitana  
de Desenvolvimento S.A.

# **Plano de Atividades e Investimentos Plurianual**

---

**2024/2026**

## ÍNDICE

<b>FICHA TÉCNICA .....</b>	<b>4</b>
<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>5</b>
<b>2. MISSÃO, VISÃO E VALORES.....</b>	<b>7</b>
<b>3. ESTRATÉGIAS E OBJETIVOS .....</b>	<b>7</b>
<b>4. POLÍTICAS .....</b>	<b>16</b>
<b>4.1. PROCURA/OFERTA .....</b>	<b>18</b>
<b>4.2. PREÇOS / TARIFÁRIOS .....</b>	<b>20</b>
<b>4.3. RECURSOS HUMANOS .....</b>	<b>20</b>
<b>4.4. CONTROLO E ADEQUAÇÃO DE GASTOS .....</b>	<b>27</b>
<b>4.5. ENDIVIDAMENTO .....</b>	<b>28</b>
<b>4.6. FROTA AUTOMÓVEL.....</b>	<b>28</b>
<b>4.7. INVESTIMENTO .....</b>	<b>28</b>
<b>5. ORÇAMENTO .....</b>	<b>34</b>
<b>5.1. PRESSUPOSTOS .....</b>	<b>34</b>
<b>5.2. ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO .....</b>	<b>35</b>
<b>5.2.1. ORÇAMENTO DE RENDIMENTOS DE EXPLORAÇÃO.....</b>	<b>36</b>
<b>5.2.2. ORÇAMENTO DE GASTOS DE EXPLORAÇÃO .....</b>	<b>36</b>
<b>6. PLANO DE INVESTIMENTOS PLURIANUAL E FONTES DE FINANCIAMENTO .....</b>	<b>36</b>
<b>6.1. PRINCIPAIS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>37</b>
<b>6.2. INVESTIMENTOS PLURIANUAIS COM INÍCIO NO PRIMEIRO ANO DO PLANO.....</b>	<b>37</b>
<b>6.3. INVESTIMENTOS RELEVANTES OU MATERIAIS.....</b>	<b>37</b>
<b>6.4. FONTES DE FINANCIAMENTO.....</b>	<b>40</b>
<b>7. FINANCIAMENTO .....</b>	<b>41</b>
<b>7.1. FINANCIAMENTO REMUNERADO.....</b>	<b>41</b>
<b>7.2. FINANCIAMENTO NÃO REMUNERADO.....</b>	<b>41</b>
<b>7.3. BREVE ANÁLISE DE AVALIAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO .....</b>	<b>41</b>
<b>8. ORÇAMENTO DE TESOURARIA (FLUXOS DE CAIXA).....</b>	<b>42</b>
<b>9. CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES .....</b>	<b>43</b>
<b>9.1. CRESCIMENTO DO VOLUME DE NEGÓCIOS E GASTOS OPERACIONAIS .....</b>	<b>43</b>
<b>9.3. EVOLUÇÃO DO EBITDA E EBITDA RECORRENTE.....</b>	<b>43</b>
<b>9.4. EFICIÊNCIA OPERACIONAL E MEDIDAS DE OTIMIZAÇÃO DO DESEMPENHO .....</b>	<b>44</b>
<b>9.5. REDUÇÃO DO VOLUME DE PAGAMENTOS EM ATRASO (“ARREARS”) .....</b>	<b>44</b>
<b>9.6. EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS (PMP EM DIAS) .....</b>	<b>44</b>
<b>9.7. RACIONALIZAÇÃO E ADEQUAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS.....</b>	<b>45</b>

9.8.	MAXIMIZAÇÃO DO RECURSO A FUNDOS EXTERNOS .....	45
9.9.	RÁCIOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS .....	45
10.	INDICADORES ECONÓMICO E FINANCEIROS .....	46
11.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS .....	47
11.1.	DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL (BALANÇOS).....	47
11.2.	DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL.....	49
11.3.	DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL.....	51
12.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS .....	53
12.1.	DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA TRIMESTRAL.....	53
12.2.	DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS TRIMESTRAL.....	54
12.3.	DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA TRIMESTRAL.....	55
13.	ANEXOS .....	58

## FICHA TÉCNICA

### | Elaborado por:

SMD - Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.

### | Intervenientes:

Conselho de Administração  
Unidade de Assessoria Jurídica Contratação e Contencioso  
Unidade de Gestão de Concessões, Comunicação e Projetos  
Unidade de Gestão de Equipamentos e Infraestruturas  
Unidade de Gestão Financeira  
Unidade de Gestão de Recursos Humanos  
Coordenadores dos Empreendimentos na SMD

### | Coordenação dos Trabalhos:

Conselho de Administração

### | Fornecimento dos dados financeiros:

Unidade de Gestão Financeira  
Opção Divina – contabilista certificado

### | Revisão, paginação e desenho das capas:

Unidade de Gestão de Concessões, Comunicação e Projetos

### | Aprovado por Deliberação do Conselho de Administração n.º 106 de 12 de setembro de 2024

### | Aprovado em Assembleia Geral de \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 202\_\_\_\_

### | Distribuído:

Remetido aos órgãos competentes em suporte digital e inserido no Portal do TdC

Publicado no site [www.sociedadesdesenvolvimento.com](http://www.sociedadesdesenvolvimento.com)

## 1. INTRODUÇÃO

A Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A. (SMD) é uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos, cujo capital social é detido a 100% pela Região Autónoma da Madeira.

A função de acionista é exercida pelo Secretário Regional das Finanças, sem prejuízo da devida articulação com o Secretário Regional de Equipamentos e Infraestruturas, membro do Governo Regional responsável pelo respetivo setor de atividade<sup>1</sup>.

Na génese da sua constituição, que ocorreu através do Decreto Legislativo Regional n.º 21/2001/M, de 4 de agosto, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2018/M, de 9 de janeiro<sup>2</sup>, está a prossecução de fins de interesse público, com enfoque no desenvolvimento dos concelhos de Câmara de Lobos, Funchal, Santa Cruz e Machico.

Em 2014 a SMD foi reclassificada, passando a integrar o perímetro de enquadramento orçamental da administração direta regional, estando assim obrigada ao cumprimento de todas as normas e procedimentos no que se refere à execução orçamental, e, nomeadamente, da Lei dos Compromissos e dos Pagamentos em Atraso.

Paralelamente aos objetivos definidos, importa garantir a sustentabilidade económica e financeira da SMD, concorrendo para o equilíbrio das contas regionais através da redução da despesa e da exponenciação da receita.

Neste sentido, do lado da receita será dada prioridade à rentabilização do património e ao estabelecimento de parcerias com os *stakeholders* da Sociedade, tendo como objetivo promover as infraestruturas e atividades exploradas pela Sociedade. A abertura de procedimentos concursais tendentes à exploração do ativo passível de rentabilização é utilizada enquanto mecanismo que pugna pela concorrência e pela transparência.

Do lado da despesa, priorizar-se-ão os investimentos e as despesas inerentes à rentabilização e à manutenção preventiva das infraestruturas, contando com o apoio do Fundo de Coesão Nacional e de outros fundos designadamente comunitários.

Paralelamente, apostar-se-á na implementação de diversas medidas que permitam a racionalização de gastos, nomeadamente através da aposta na eficiência energética, na economia verde e na digitalização de processos.

---

<sup>1</sup> Artigo 37.º do Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021, de 30 de junho e Decreto Regulamentar Regional n.º 8 - A/2019/M, de 19 de novembro.

<sup>2</sup> Diploma que sujeita à cobrança coerciva alguns tipos de créditos da SMD.

No que se refere aos investimentos, o plano inclui, essencialmente, as intervenções e reabilitações nos empreendimentos e nas infraestruturas da SMD.

No que toca aos resultados líquidos teremos em consideração os seguintes fatores:

- Vocação da empresa para a prestação de serviço de interesse público e as orientações de gestão do acionista;
- Melhoria dos resultados face à eliminação dos encargos financeiros resultantes do serviço da dívida.

O orçamento plasmado neste documento obedece ao estabelecido no Sistema de Normalização Contabilístico para as Administrações Públicas (SNC-AP) e dá cumprimento aos princípios orçamentais previstos na Lei de Enquadramento Orçamental, bem como ao preconizado na legislação e nos normativos e orientações atinentes à gestão do sector empresarial regional<sup>3, 4</sup>.

A SMD é uma empresa que integra o Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira, pelo que no presente Plano de Atividades, Investimento e Orçamento foram tidas também em consideração todas as normas aplicáveis às empresas públicas regionais e a continuação de uma política de contenção orçamental, a qual teve presente os conceitos de prudência (os elementos apresentados incluem um grau de precaução ao fazer as estimativas exigidas em condições de incerteza) e materialidade (são evidenciados todos os elementos considerados relevantes e que possam afetar avaliações ou decisões).

A SMD prosseguirá uma estratégia atenta à sua missão e valores, de acordo com o programa do XIV Governo Regional da Madeira, do Plano de Desenvolvimento Económico e Social da madeira 2030 – PDES 2030 e das orientações de gestão emanadas pelo seu único acionista, procurará rentabilizar as infraestruturas, adequando-as aos novos desafios e ao desenvolvimento sustentável nas vertentes ambiental, social e económica.

É neste enquadramento e, cientes de eventuais alterações que possam ocorrer com a aprovação do Orçamento da Região Autónoma da madeira para 2024, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, que se submete à apreciação da Assembleia Geral o presente plano de atividades e orçamento para 2024, revisto, e plano plurianual para 2024 -2026 respetivos instrumentos de gestão previsionais e respetivos anexos.

---

<sup>3</sup> A Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento é uma entidade pública reclassificada, sendo as suas contas relevantes para efeitos de apuramento dos agregados das contas públicas.

<sup>4</sup> Designadamente o Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021, de 30 de junho.

## 2. MISSÃO, VISÃO E VALORES

A missão, visão e valores da Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A. atentas as suas competências e atribuições, são sucintamente:



Fonte: SMD

## 3. ESTRATÉGIAS E OBJETIVOS

Os diversos instrumentos, estratégias e programas serão desenvolvidos pela SMD na concretização da estratégia de negócio, e de encontro com o interesse público subjacentes à Sociedade, na conjugação de esforços com os parceiros públicos e privados, institucionais e locais, em especial no que respeita à:

- Contribuição da empresa para o desenvolvimento sócio económico e ambiental, em especial da área metropolitana no eixo Câmara de Lobos / Machico;
- Posicionamento como entidade impulsionadora no incremento económico e melhoria da qualidade de vida das populações locais;

- Envolvimento e criação de sinergias com os parceiros das comunidades locais e com o setor turístico, privilegiando o contacto com entidades sócio culturais, fomentando a diversificação dos visitantes no Fórum Machico e no empreendimento da Praia da Alagoa, de um modo muito particular;
- Criação de novas parcerias que potenciem sinergias com entidades culturais, turísticas, associações, empresas privadas, entre outros, para melhorar a difusão de conteúdos e dinamização da oferta cultural da RAM;
- Continuidade do processo de regularização do património e atração de parceiros para a rentabilização e desenvolvimento das infraestruturas e equipamentos.

As infraestruturas criadas e de apoio quer aos locais, quer aos visitantes deverão ser maximizadas e rentabilizadas, nomeadamente, apostar-se-á numa comunicação com o exterior mais versátil e, particularmente, mais ágil, num cenário mais integrado e mais uniformizado, pensado para o cliente, com o objetivo de garantir a captação de novos negócios.

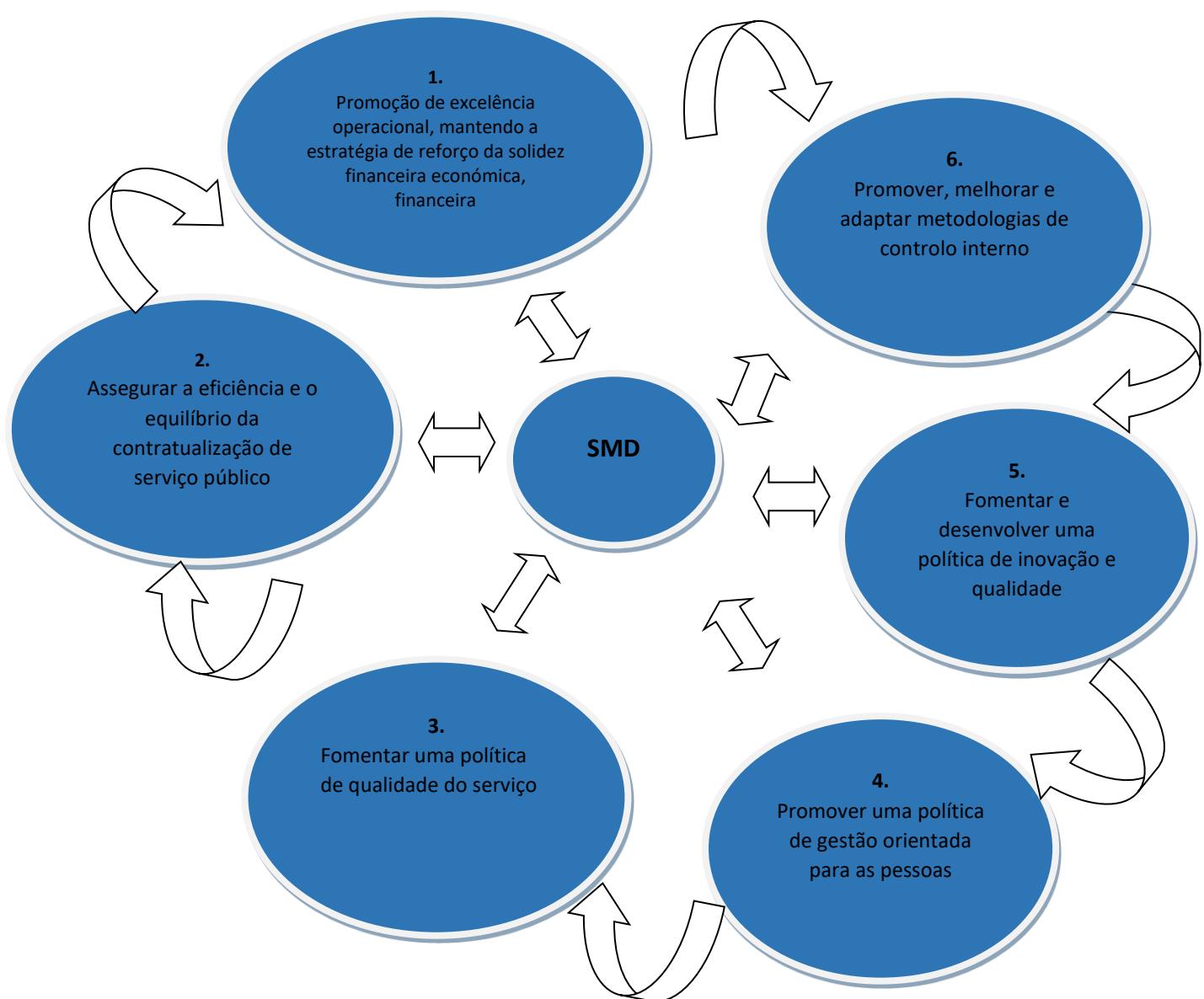
A SMD, atenta a sua missão, em articulação com as políticas definidas pelo Governo Regional, procura a racionalização empresarial, a otimização dos níveis de eficiência, a qualidade do serviço prestado, e respeito por padrões de qualidade e segurança. É socialmente responsável e prossegue na sua atuação objetivos económicos, sociais e ambientais, o investimento na valorização profissional e pessoal, a promoção da igualdade, a proteção do ambiente e o respeito por princípios éticos.

A Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 75/2022, de 18 de fevereiro, aprovou as orientações estratégicas de gestão destinadas à globalidade do setor empresarial da Região Autónoma da Madeira.

As Orientações Estratégicas<sup>5</sup> estão sintetizadas em seis grandes temas:

---

<sup>5</sup> Fonte: Adaptação das orientações estratégicas constantes da Resolução n.º 75/2022.



Para estas Orientações Estratégicas são definidos objetivos, indicadores, metas e responsáveis, de forma a permitir a sua monitorização e acompanhamento, a qual é efetuada através de reuniões bimestrais do Conselho da Administração com os coordenadores e responsáveis pelos empreendimentos, com recurso à metodologia Balanced Scorecard e a implementar até final de 2024.

Nestes termos, e para os efeitos do disposto no n.º 6 do artigo 37.º do RJSERAM, através da Circular n.º 4/SRF/UT/2023, foram transmitidas as orientações e objetivos para o próximo triénio

(2024 a 2026), para que, com base neles, sejam apresentadas as propostas de planos de atividades anuais e plurianuais e orçamentos para cada ano de atividade, reportado a cada triénio.

Nesta conformidade, apresentamos a matriz contendo, para cada uma das respetivas orientações estratégicas, as principais ações a empreender:

### Orientação Estratégica 1:

Objetivo 1 - Melhorar a performance económica Sociedade

Ações	2024	2025	2026
Prestação de serviços de inventariação do património	1.º semestre		
Regularização patrimonial, incluindo benfeitorias			
Reabilitação de empreendimentos e infraestruturas – ponto 6. Plano de Investimentos Pluriannual e Fontes de Financiamento			

Objetivo 2 – Definição de um quadro de ação estratégico que possibilite e aumente o contributo da Sociedade em ordem a alcançar a meta do equilíbrio e sustentabilidade do setor e de suporte aos seus planos operacionais

Ações	2024	2025	2026
Elaboração do plano estratégico da SMD			
Elaboração do Business plan			
Elaboração do Plano e relatório de sustentabilidade			
Implementação de programas e medidas de sustentabilidade ambiental, em linha com o programa de governo na área energética (já candidatado ao programa REACT):  Mudança e substituição de sistemas elétricos e aquecimento de águas por outros mais eficiente			
Implementação de programas e medidas de sustentabilidade ambiental, em linha com o			

Ações	2024	2025	2026
programa de governo no aproveitamento de águas residuais na rega de jardins			
Implementação de programas e medidas de sustentabilidade ambiental, em linha com o programa de governo - substituição de viatura na frota automóvel para redução da pegada ecológica e em fim de vida			
Colaboração anual na elaboração do PIDDAR e no relatório do PIDDAR			

Objetivo 3 - Melhorar o nível da gestão organizacional encontrando pontos de ancoragem organizacional capazes de garantir a sua eficácia em termos operacionais, passando do “business as usual” para o “business as unusual”

Ações	2024	2025	2026
Elaboração e implementação de manual de normas e procedimentos			
Elaboração e implementação de organograma funcional com definição competências e de funções por setor, eliminando a redundância			
Elaboração do plano para a igualdade			
Elaboração do plano e relatório de riscos da Sociedade			
Continuação do modelo de gestão partilhada de trabalhadores e serviços das 4 Sociedades de Desenvolvimento – Ponta do Oeste, SMD, SDPS e SDNM			
Gestão partilhada com os Municípios da área metropolitana na gestão das áreas de interesse comum			

Objetivo 4 - Assegurar ambientes de trabalho participativos e positivos capazes de melhorar os resultados do desempenho organizacional, e estimular e valorizar a inovação, a apropriação dos saberes organizacionais.

Ações	2024	2025	2026
Reuniões conjuntas e meetings entre o Conselho de Administração e os Coordenadores			
Reuniões conjuntas e meetings entre o Conselho de Administração e os responsáveis pelos empreendimentos			
Convívios de Natal com todos os colaboradores			
Comemoração do aniversário dos empreendimentos com todos os colaboradores			
Realização de teambuilding			
Reuniões de objetivos por equipa e por empreendimentos			

Objetivo 5:

Medir e avaliar os resultados da gestão (resultados obtidos versus resultados desejados), para eventuais correções de rota.

Ações	2024	2025	2026
Construção de templates para a mensuração do desempenho VS planeado / cumprimento dos objetivos			
implementação da contabilidade analítica			
Envio mensal dos indicadores com gastos e rendimentos dos empreendimentos comparando-os com o planeado e justificação para os desvios			

Objetivo 6 - Recorrer, sempre que possível ao benchmarking, no sentido de encontrar benchmarks para os seus indicadores e processos de gestão, com o objetivo de serem obtidas comparações entre os seus indicadores e os de outras organizações, de modo a obter um referencial e um nível de performance, reconhecidos como padrão de excelência.

Ações	2024	2025	2026
Elaboração de benchmarking para o Fórum Machico			
Elaboração de benchmarking para os espaços das concessões e arrendamentos, à medida que vão caducando e para o lançamento de novos procedimentos			

Objetivo 7 - Garantir que se atinja a eficácia, eficiência, objetivos, metas e resultados pretendidos, assegurando desta forma a criação de valor para todos os stakeholders das organizações, bem como a sustentabilidade destas.

Ações	2024	2025	2026
Elaboração e implementação do plano de marketing			
Participação em feiras internacionais conjuntamente com a Associação de Promoção da RAM			
Celebração de protocolos de utilização das infraestruturas do Fórum Machico			

### Orientação Estratégica 2:

Objetivo 1 – A SMD na prestação de serviço público e de modo a ser resarcida apresentará à Região propostas de contratualização da prestação de serviço, com metas quantitativas a gastos auditáveis e que refletam um esforço de comparação permanente com as melhores práticas do mercado, aferidas através da contratação pública para a realização de gastos.

Ações	2024	2025	2026
Contratualização anual para a receção de indemnizações compensatórias para a utilização de infraestruturas, nomeadamente passeio marítimo da Praia Formosa			

## Orientação Estratégica 3:

Objetivo 1 - Promover a melhoria contínua da qualidade do serviço prestado em especial no Fórum Machico.

Objetivo 2 - Adotar metodologias de medição dos resultados através do grau de satisfação dos clientes/utentes.

Ações	2024	2025	2026
Inquérito de satisfação anual aos utentes			
Análise e implementação das melhorias apontadas			
Implementação do livro dos elogios			
Implementação do cliente mistério			

## Orientação Estratégica 4:

Objetivo 1 - Conceber e implementar políticas de gestão de pessoas orientadas para a valorização do indivíduo, para o fortalecimento da motivação e para o estímulo à formação, a fim de captar o conhecimento dos colaboradores e envolvê-los no processo de tomada de decisão, aumentando a sua produtividade, num quadro de equilíbrio e rigoroso controlo dos encargos que lhes estão associados, compatível com a dimensão e a situação económica e financeira da empresa.

Ações	2024	2025	2026
Ações de formação previstas elencadas no plano de formação plurianual 2023-2025, com destaque para no conjunto das 4 Sociedades:			
Contratação pública – entre 15 a 20 participantes			
Informática – 100 participantes			

Ações	2024	2025	2026
Liderança e chefia – 15 participantes			
Ações pontuais de formação gratuita (DRAPMA; SREI; ...) – até 50 participantes.			
Permitir a valorização dos trabalhadores através da autoformação – atribuição do estatuto de trabalhador-estudante			

Objetivo 2 - Conceber e implementar planos de igualdade entre homens e mulheres.

Ações	2024	2025	2026
Elaboração e implementação dos planos de igualdade			

Objetivo 3 - Criar mecanismos que permitam a conciliação da vida pessoal, familiar e profissional.

Ações	2024	2025	2026
Atribuição de horário de trabalho diferenciado (jornada contínua, ...) sempre que legalmente possível			
Deferimento das situações para acompanhamento de descendentes e ascendentes e licença parental			

#### Orientação Estratégica 5:

Objetivo - Promover e estimular as novas ideias, novos produtos, novas abordagens do mercado, em benefício do cumprimento da sua missão e da satisfação das necessidades coletivas e orientadas para a sustentabilidade económica, financeira, social e ambiental

Ações	2024	2025	2026
Lançamento de campanhas de angariação de novos nichos de mercado			
Apoiar parcerias com missão de causas sociais e ambientais			

#### Orientação Estratégica 6:

Objetivo - Adotar sistemas de informação e de controlo interno adequados à dimensão e complexidade da empresa que cubram todos os riscos relevantes assumidos, que assegurem a melhoria de tomada de decisões no sentido de atingir metas e objetivos da organização, apoiados em sistemas de informação e ferramentas de gestão (conhecer para melhor agir) e fortalecimento dos mecanismos de “accountability”, suscetíveis de permanente auditabilidade por parte das entidades competentes para o efeito, nomeadamente da Inspeção Regional de Finanças e o Tribunal de Contas.

## 4. POLÍTICAS

O Ponto 4 evidencia o conjunto de ações que serão empreendidas nas várias áreas para alcançar os objetivos definidos, nomeadamente:

- a) **Otimização da gestão do património imobiliário, incluindo infraestruturas numa ótica de sustentabilidade económica, social e ambiental**
  - Continuação da regularização patrimonial da Sociedade, incluindo as benfeitorias e a celebração de contratos de concessão das áreas ocupadas em Domínio Público Marítimo;
  - Reabilitação de alguns empreendimentos, de modo a permitir a sua eficaz rentabilização, com impactos na receita e, consequente autonomia financeira;
  - Atualização do valor do património da Sociedade e atualização de um cadastro que permita, em qualquer momento, tomar decisões consonantes com a estratégia do acionista;
  - Adaptação das infraestruturas à certificação e formação em sistemas de gestão da qualidade, permitindo à organização potenciar o desempenho geral e manter o foco na oferta de produtos e serviços de qualidade ao cliente;
  - Implementação de programas e medidas de sustentabilidade ambiental, em linha com o programa de Governo, designadamente nas áreas energéticas, aproveitamento das águas de rega e da substituição de viaturas para a redução da pegada ecológica, tendendo para emissões zero;
  - Continuidade do desenvolvimento de modelos de gestão do risco, com implicações atuariais, gestão partilhada das áreas de atuação da SMD com as autarquias e associações da área metropolitana da Madeira, designadamente Câmara de Lobos, Funchal, Santa Cruz e Machico;

- Propostas dos planos anuais, nomeadamente de obras de manutenção, com partilha de custos na ótica do utilizador/pagador em áreas da Sociedade, mas com gestão pelas autarquias;
- Monitorização das concessões de espaços, indicando gestor de contrato para as concessões anteriores à existência desta figura;
- Colaboração na elaboração dos planos de desenvolvimento económico-social da RAM, de médio e longo prazo.

## b) Digitalização / ganhos de eficiência na aquisição de bens e serviços

- Negociação através de agrupamento de empresas dos contratos de uso comum (higiene e limpeza, digitalização, arquivo, comunicações, entre e outras aquisições de bens e serviços), com ganhos de escala:
  - Contrato de Prestação de Serviços de Contabilidade para as Sociedades de Desenvolvimento (em vigor);
  - Contrato de Prestação de Serviços de Revisores Oficiais de Contas para as Sociedades de Desenvolvimento (em vigor);
  - Contrato de Prestação de Serviços de Gestão Documental e Arquivo para as Sociedades de Desenvolvimento (em vigor);
  - Contrato de Prestação de Serviços de Impressão, Cópias, Digitalização e Fax para as Sociedades de Desenvolvimento (em vigor);
  - Contrato de Aquisição de Material de Escritório para os Empreendimentos das Sociedades de Desenvolvimento (em vigor);
  - Contrato de Aquisição de Materiais e Produtos de Limpeza para os Empreendimentos das Sociedades de Desenvolvimento (em vigor).
- Como empresa de interesse público, a SMD é responsável pela eficiência da comunicação intra e extraempresa pelo que para a melhoria da governance e da interface com os diferentes parceiros, estão previstas as seguintes ações:
  - Promoção da utilização de recursos e da agilização dos fluxos de informação, associados à prestação de serviços para simplificar e harmonizar procedimentos entre todos os parceiros, contribuindo a implementação do sistema de gestão

- documental, digitalização da documentação através da plataforma eletrónica e redução do papel;
- Contrato de Prestação de Serviços de Disponibilização de Plataforma eletrónica de gestão documental IDOK (em vigor);
  - Envio das faturas por e mail, reduzindo significativamente os custos com despesas de correio, rapidez na entrega e redução de papel;
  - Continuar a insistir na melhoria da performance do sistema informático SIAG, de modo que responda às necessidades e exigências legais, nomeadamente as resultantes do SNC-AP e S<sub>3</sub>CP, dos reportes da contabilidade orçamental/patrimonial, cálculo de juros de mora nas faturas geradas pelo SIAG;
  - Parametrização do SIAG, através da DRI, conjuntamente com os demais serviços do GR que utilizam o SIAG designadamente para:
    - Atualizações anuais obrigatórias por lei;
    - Cálculo automático de juros de mora;
    - Datas de vencimento das faturas;
    - Controlo dos contratos, com data de início e fim;
    - Interligação ao programa da faturação eletrónica;
    - Disponibilização dos códigos QR nas faturas.
    - Implementação da contabilidade analítica;
    - Implementação da fatura eletrónica.

## 4.1. PROCURA/OFERTA

A SMD tem empreendimentos sob administração e gestão direta, concessionados e de interesse público.

No que concerne as diversas concessões e arrendamentos, as mesmas são objeto de contratos entre as partes.

- Propostas para o estabelecimento de parcerias, envolvendo os municípios na parte em que seja viável a complementaridade das funções e áreas de atuação;
- Parceria com as Municípios / Juntas de Freguesia no âmbito da manutenção corrente de zonas públicas;
- Desenvolvimento de parcerias com os hoteleiros e empresas de animação turística de modo a dinamizar as infraestruturas;
- Aperfeiçoamento do sistema de incentivos para a atratividade da utilização dos equipamentos e infraestruturas, em especial das menos apetecíveis e mais penalizadas com a atratividade / Localização;
- Lançamento de procedimentos para a concessão de espaços com vocação comercial e ou com contratos em fase de caducidade;
- Análise das áreas com possibilidade de expansão junto aos espaços concessionados para esplanadas.

No Fórum Machico, a adequação da procura à oferta, incluindo projeções, é indicada no mapa infra, e ainda com grande margem de crescimento devido ao elevado investimento em reabilitação e à política comercial no sentido de atrair novos públicos, são as indicadas:

### QUADRO 1 – FÓRUM MACHICO

Ano	N.º eventos	Crescimento	N.º utentes	Crescimento
2021	227		10434	
2022	243	7,05%	24122	131%
2023	402	65,43%	25825	7%
2024	400	10%	28407	10%
2025	440	10%	31247	10%
2026	462	5%	32809	5%

Fonte: SMD

Em resumo:

- Acréscimo de 25% no número de utilizadores no Fórum Machico:
  - 10% em 2024; manter e melhorar a disponibilidade e o reajustamento imediato da agenda; manter e aumentar a fidelização dos nossos requerentes dinamizando

novas campanhas, que permitirão a criação de novos serviços e novos requerentes nacionais, a empresas “byms.pt” e “bspirt.com”; promover as salas multiusos, a fim de captarmos mais requerentes; reajustar o tarifário.

- 10% em 2025; manter, melhorar e reajustar os parâmetros dos anos 2023 e 2024; e Promoção de 2 eventos nacionais ou internacionais, em parceria ou isolados.
- 5% em 2026; dado que a disponibilidade dos espaços, nomeadamente do auditório estará reduzida, atendendo às reservas dos requerentes fidelizados nos últimos 3 anos.
- 

## 4.2. PREÇOS / TARIFÁRIOS

- Definição da política de preços ou atualização de tarifários nos seguintes termos:
  - Atualização do precário em média de 10%, comparativamente a 2023;
  - Atualização de taxas de concessão e de rendas nos termos contratuais, que em média em 2024 é de 2,5%, de acordo com o plasmado nos respetivos contratos.
- Propostas de precários, numa ótica utilizador/pagador, sem descurar a componente de interesse público;
- Aprovação e implementação de medidas tendentes à redução/eliminação de créditos incobráveis;
- Revisão e atualização do Regulamento de cobranças.

## 4.3. RECURSOS HUMANOS

- Otimização dos recursos humanos, através do desenvolvimento e definição de competências polivalentes, motivando e adaptando os trabalhadores às unidades e empreendimentos, com evidentes benefícios na eficiência e eficácia da organização e com reflexo positivo na orgânica da organização;
- Definição e implementação de normas e procedimentos internos tendo em vista o aumento da eficiência dos serviços, com benefícios operacionais e financeiros, libertando recursos para tarefas que se revelem adequadas à melhoria da performance financeira da sociedade e ao aperfeiçoamento das relações com os stakeholders;

- Continuação da implementação da prestação de serviços de arquivo e elaboração de regulamento arquivístico;
- Prestação atempada de informação clara e sucinta permitindo a tomada de decisões de forma mais célere e eficaz com templates dos documentos mais utilizados na gestão diária e respetivos circuitos de envio e receção;
- Realização de reuniões com os responsáveis dos empreendimentos;
- Dar continuidade ao disposto no acordo coletivo de trabalho implementado para os trabalhadores das Sociedades de Desenvolvimento, com vínculo jurídico laboral de contrato Individual de trabalho;
- Continuidade de um plano de Recursos Humanos para a substituição das saídas, designadamente a consolidação de mobilidades, baseado no aproveitamento interno dos recursos, nos casos em que tal situação seja possível, recorrendo à contratação externa ou externalização de serviços, quando tal se revele necessário;
- Monitorização dos acordos de cedências de interesse público;
- Elaboração e Implementação do plano plurianual de formação 2024-2026;
- Monitorização da prestação de serviços de higiene, segurança e saúde no trabalho para os trabalhadores da empresa;
- Nas situações possíveis, conciliação da vida pessoal do trabalhador com a vida profissional, através da adaptação dos horários de trabalho;
- Receção de desempregados colocados pelo IEM – Instituto de Emprego da Madeira, sempre que tal se manifeste o interesse das partes;
- Simplificação de procedimentos e reorganização do trabalho:
  - Análise das funções dos vários serviços de modo a evitar redundância até final de 2024;
- Motivação e alinhamento das pessoas com os objetivos estratégicos definidos:
  - Ações para o desenvolvimento de competências adequadas;
  - Elaboração de manual de procedimentos e de controlo interno até final de 2024;
  - Implementação de manual de procedimentos em 2025/2026.

- Planos de contratação de competências necessárias, em regime de *outsourcing*:
  - Em função dos projetos de valor relevante e ou complexidade técnica demasiado especializada, aquisição de serviços de:
    - Equipa de Projetistas;
    - Equipa de Fiscalização e coordenação de segurança;
    - Assessoria jurídica e técnicas especializadas.
- Planos de reforço de pessoal:
  - Em 2024, está previsto a contratação de 1 assistente técnico para exercer funções na sede da SMD;
  - Entre 2025 e 2026 não está previsto o recrutamento de pessoal.
- Planos de substituição de pessoal, designadamente pela via das aposentações:
  - Entre 2024 e 2026 não se prevê substituições por via de aposentações.
- Ações de formação previstas, elencadas no plano de formação plurianual 2024-2026.

## QUADRO 2 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS

Pessoal	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	$\Delta$ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
<b>Nº Total de Trabalhadores</b>	15	15	18	18	16	16	16	-2,0	-11,1%
N.º de membros dos órgãos sociais	5	5	4	4	4	4	4	0,0	0,0%
N.º de membros dos cargos de direção	0	0	0	0	0	0	0	0,0	0,0%
N.º dos restantes trabalhadores	10	10	14	14	12	12	12	-2,0	-14,3%

No quadro supramencionado estão contabilizados todos os trabalhadores SMD, S.A., independentemente do vínculo laboral e local onde desempenham funções. Note-se que existe

trabalhadores cedidos ao abrigo de acordos de cedência, na modalidade de interesse público, bem como de cedência ocasional.

O aumento do n.º total de trabalhadores em 2023, comparativamente a 2022, deve-se ao facto de ter sido celebrado o acordo de cedência ocasional de 4 trabalhadores da SDNM, S.A. para a SMD, S.A.

No quadro acima, é possível verificar a diminuição do n.º total de trabalhadores da SMD, entre 2023 e 2024, pois apesar de estar previsto o recrutamento de 1 assistente técnico, está prevista a consolidação de cedência definitiva de 2 técnicos superiores, para o local onde atualmente desempenham funções.

### QUADRO 3 - EVOLUÇÃO DOS GASTOS TOTAIS DE RECURSOS HUMANOS

Gastos totais com pessoal	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
	219 612,69 €	217 580,93 €	231 714,00 €	291 317,39 €	339 617,00 €	356 597,85 €	374 427,74 €	48 299,61 €	16,6%
Gastos com órgãos sociais	46 572,00 €	49 717,39 €	55 352,00 €	39 267,67 €	43 210,00 €	45 370,50 €	47 639,03 €	3 942,33 €	10,0%
Gastos com cargos de direção	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Remuneração do pessoal	116 323,01 €	95 886,58 €	131 573,00 €	186 985,59 €	230 380,41 €	241 899,43 €	253 994,40 €	43 394,82 €	23,2%
Benefícios pós-emprego	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Ajudas de custo	- €	- €	- €	- €	2 500,00 €	2 625,00 €	2 756,25 €	2 500,00 €	
Rescisões / Indemnizações	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
Restantes encargos	56 717,68 €	71 976,96 €	44 789,00 €	65 064,13 €	63 526,59 €	66 702,92 €	70 038,07 €	-1 537,54 €	2,4%

- Custos com o pessoal, constantes no Quadro 2 - ótica da contabilidade orçamental;
- Gastos com pessoal, nomeadamente os valores na Demonstração de Resultados por natureza - ótica da contabilidade patrimonial.

O aumento dos gastos previsto para os anos de 2024 a 2026, deriva das atualizações salariais, que nos termos do n.º 1 da cláusula 94.ª do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT), publicado no JORAM n.º 12, III Série, de 12 de junho de 2023, determina a aplicação nos mesmos moldes do que foi determinado para os trabalhadores com contrato de trabalho em funções públicas.

O aumento verificado entre a execução de 2022 e a de 2023, é consequência da aplicação do Decreto-Lei n.º 84-F/2022, da aplicação do Decreto-Lei n.º 26-B/2023, bem como da implementação do ACT, publicado no JORAM n.º 12, III Série, de 12 de junho de 2023.

Com a implementação do ACT, a partir de 13 de junho, todos os trabalhadores tiveram alterações na sua situação profissional, nomeadamente alteração de carreiras e/ou categorias, bem como, da atualização da base de retribuição. Houve, ainda, pagamentos de remunerações referentes a anos anteriores.

Nas atualizações dos vencimentos que foram previstas para o triénio 2024-2026, foi tida em conta a conjuntura atual em que se prevê um incremento significativo nos salários e que já em 2024, foi tida em conta a conjuntura atual em que se prevê um incremento significativo nos vencimentos, conforme resulta do Acordo Pluriannual de Valorização dos Trabalhadores da Administração Pública, assinado em 2022, em linha com a estratégia plurianual de valorização de carreiras e das remunerações, com reflexo direto nas atualizações salariais ocorridas e aumentos do subsídio de alimentação.

### QUADRO 4 - EVOLUÇÃO DOS GASTOS COM PESSOAL

	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
Informação adicional	Execução	Execução	PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
(i) Gastos com as contratações autorizadas ou previstas em 2023	-	-	-	23 376,81 €	-	-	-	- 23 376,81 €	- 100,0%
(ii) Gastos com as contratações previstas em anos subsequentes	-	-	-	-	17 650,78 €	18 533,32 €	19 459,98 €	17 650,78 €	-
(iii) Cumprimento de disposições legais	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(iv) Orientações expressas do acionista RAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(v) Valorizações remuneratórias obrigatórias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(vi) Outras valorizações remuneratórias	-	-	-	4 846,85 €	-	-	-	- 4 846,85 €	-100,0%
(vii) Rescisões por mútuo acordo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

É possível verificar no quadro acima, os gastos com as contratações autorizadas em 2023, nomeadamente, a contratação de 1 técnico superior na área de Design. Verifica-se que se procedeu ao pagamento de outras valorizações remuneratórias efetuadas no âmbito do ACT.

No que concerne ao cumprimento de disposições legais e orientações expressas do acionista RAM, a SMD, procede em conformidade com o disposto no artigo 64.º, secção IV, capítulo X, do DLR n.º 26/2022/M, referente ao orçamento da Região Autónoma da Madeira para o ano de 2023.

## QUADRO 5 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS ENTRE 2021 E 2023

Grupo Profissional	Situação a 31/12/2021	Situação a 31/12/2022	Situação a 31/12/2023
	(1)		
Órgãos Sociais (OS)	5	5	4
Cargos de direção (s/OS)	0	0	0
Técnico Superior	7	7	9
Assitente Técnico	5	2	4
Assistente Operacional	0	0	0
Tecnico Informática	1	1	1
<b>Categoria 1 (*)</b>			
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>18</b>

## QUADRO 6 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS EM 2024

Grupo Profissional	Situação a 01.01.2024			Movimentos de Pessoal - 2024						
	Idade média	nº de trabalhadores com 60 ou mais anos	nº de trabalhadores em idade de reforma	Saídas esperadas (reformas/outros)	Trabalhadores ausentes por mobilidade/cedência/licença	Autorizações de recrutamento concedidas em 2023	Substituição de saídas previstas ocorrer em 2024 (obriga a entrada para base de carreira)	Entradas ao abrigo do ... (normativo legal, despacho, etc.)	Autorizações de recrutamento solicitadas	Situação a 31/12/2024
Órgãos Sociais (OS)	57	2	0	0	0	0	0	0	0	4
Cargos de direção (s/OS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

Grupo Profissional	Situação a 01.01.2024			Movimentos de Pessoal - 2024						
	Idade média	nº de trabalhadores com 60 ou mais anos	nº de trabalhadores em idade de reforma	Saídas esperadas (reformas/outros)	Trabalhadores ausentes por mobilidade/cedência/licença	Autorizações de recrutamento concedidas em 2023	Substituição de saídas previstas ocorrer em 2024 (obriga a entrada para base de carreira)	Entradas ao abrigo do ... (normativo legal, despacho, etc.)	Autorizações de recrutamento solicitadas	Situação a 31/12/2024
Técnico Superior	43	0	0	2	4	0	0	0	0	7
Assistente Técnico	56	1	0	0	1	0	0	1	0	5
Assistente Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnico Informática	47	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Total	51	6	0	2	5	0	0	0	0	17

### QUADRO 7 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS EM 2025

Grupo Profissional	Movimentos de Pessoal - 2025					
	Saídas esperadas (reformas/outros)	Trabalhadores ausentes por mobilidade/cedência/licença	Substituição de saídas previstas ocorrer em 2025 (obriga a entrada para base de carreira)	Entradas ao abrigo do ... (normativo legal, despacho, etc.)	Autorizações de recrutamento solicitadas	Situação a 31/12/2025
Órgãos Sociais (OS)	0	0	0	0	0	4
Cargos de direção (s/OS)	0	0	0	0	0	0
Técnico Superior	0	2	0	0	0	7
Assistente Técnico	0	0	0	0	0	4
Assistente Operacional	0	0	0	0	0	0

Grupo Profissional	Movimentos de Pessoal - 2025					
	Saídas esperadas (reformas/outros)	Trabalhadores ausentes por mobilidade/cedência/licença	Substituição de saídas previstas ocorrer em 2025 (obriga a entrada para base de carreira)	Entradas ao abrigo do ... (normativo legal, despacho, etc.)	Autorizações de recrutamento solicitadas	Situação a 31/12/2025
Técnico Informática	0	0	0	0	0	1
Total	0	0	0	0	0	16

## QUADRO 8 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS EM 2026

Grupo Profissional	Movimentos de Pessoal - 2026					Situação a 31/12/2026
	Saídas esperadas (reformas/outros)	Trabalhadores ausentes por mobilidade/cedência/licença	Substituição de saídas previstas ocorrer em 2026 (obriga a entrada para base de carreira)	Entradas ao abrigo do ... (normativo legal, despacho, etc.)	Autorizações de recrutamento solicitadas	
Órgãos Sociais (OS)	0	0	0	0	0	4
Cargos de direção (s/OS)	0	0	0	0	0	0
Técnico Superior	0	0	0	0	0	7
Assistente Técnico	0	0	0	0	0	4
Assistente Operacional	0	0	0	0	0	0
Técnico Informática	0	0	0	0	0	1
Total	0	0	0	0	0	16

## 4.4. CONTROLO E ADEQUAÇÃO DE GASTOS

Elencamos ainda medidas e ações a empreender para controlo e contenção dos gastos de forma a otimizar a eficiência operacional da Empresa e a garantir a sua sustentabilidade:

- Auditoria interna a realizar por empresa independente no âmbito da definição de normas e procedimentos;
- Auditoria às unidades consumidoras de matérias-primas / vendas;

- Maior atenção ao Governo Eletrónica e racionalização de consumíveis a aferir através do Relatório de Sustentabilidade.

## 4.5. ENDIVIDAMENTO

Não se prevê recurso a endividamento.

Já está concluída a cessão da posição contratual para a RAM dos empréstimos contraídos junto do PBB Intesa Sanpaolo.

## 4.6. FROTA AUTOMÓVEL

Não se prevê um aumento no número de viaturas, mas sim a sua substituição. Estas viaturas servem de apoio á atividade operacional desta Sociedade, que presta serviços, em especial de manutenção e conservação dos equipamentos, infraestruturas e áreas verdes nos Concelhos de Câmara de Lobos, Funchal, Santa Cruz, Machico.

**QUADRO 9 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE RECURSOS HUMANOS EM 2026**

Frota automóvel SMD	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	$\Delta$ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Operacional - EUR									
Operacional - n.º de viaturas		1,0	1,0	1,0	2,0	2,0	2,0	1	100,0%
Não operacional - EUR									
Não operacional - nº de viaturas			1,0						

## 4.7. INVESTIMENTO

Em termos sucintos, da proposta do plano de Investimentos Pluriannual 2024-2026 constam os seguintes projetos:

### REABILITAÇÃO PRAIA REIS MAGOS

- Empreitada de reabilitação e melhoria dos acessos, impermeabilização e acabamentos nas infraestruturas do empreendimento da praia dos Reis Magos

### REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO

- Empreitada de reabilitação das infraestruturas e sustentabilidade ambiental, eficiência energética e mobilidade urbana no centro do Caniço

## REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO

- Reabilitação das infraestruturas e equipamentos no largo de São Francisco, nomeadamente no parque de estacionamento (sistema de controlo de acessos, verificação e operacionalização dos sistemas de AVAC, desenfumagem, deteção e extinção de incêndio) e reabilitação do edifício (substituição de enviraçados, reparação de pavimento, instalações sanitárias, verificação e operacionalização dos sistemas de AVAC, deteção e extinção de incêndio, instalações elétricas e restantes sistemas).

## REABILITAÇÃO DO PORTO DO FUNCHAL – PRAÇA CR7

- Empreitada de reabilitação e adaptação da infraestrutura. Implementação de Medidas de Autoproteção, sustentabilidade ambiental, eficiência energética e mobilidade urbana do empreendimento.

## REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, SA

- Execução de Diversos Trabalhos de Reparação, Renovação, Manutenção e Conservação dos vários empreendimentos da SMD, S.A., não inscritos em projeto autónomo.

## REABILITAÇÃO DO PASSEIO MARÍTIMO DA PRAIA FORMOSA – SOCORRIDOS

- Trabalhos de reabilitação previstos para o empreendimento, nomeadamente:
  - Reabilitação imediata estrutura passadiço – Segurança de bens e pessoas;
  - Empreitada de Contenção da Escarpa Sobranceira ao Passeio Marítimo da Praia Formosa-Socorridos;
  - Projeto e Empreitada de Reabilitação integral do Passeio Marítimo da Praia Formosa-Socorridos.

## REABILITAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS INTERIORES E EXTERIORES - SALINAS

- Trabalhos de reabilitação previstos para o empreendimento, nomeadamente:
  - Criação de acesso de pessoas com mobilidade reduzida;
  - Reabilitação do bar de apoio ao Complexo das Salinas.

## EFICIÊNCIA ENERGÉTICA - FÓRUM MACHICO

- Implementação das Medidas de Melhoria de Eficiência Energética, constantes na Auditoria e Certificação energética
  - Luminotecnologia / Iluminação Led;
  - Geração de Energia – Painéis Fotovoltaicos;
  - Gestão Técnica Centralizada – GTC.

## REVITALIZAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS - FÓRUM MACHICO

- Trabalhos de revitalização e modernização previstos para o empreendimento, nomeadamente:
  - Substituição do sistema de som e projeção, arquitetura de cena e substituição da bancada telescópica e estofamento das cadeiras;

- Substituição ou reparação da estrutura de sombreamento e reparação de infiltrações nas placas de cobertura, verificação e retificação dos sistemas de AVAC e sistema de segurança.

## EQUIPAMENTO BÁSICO

- Aquisição de equipamentos e meios necessários à salvaguarda das condições de segurança dos empreendimentos e infraestruturas, sendo inscrito através de receitas provenientes de saldo de gerência ou receitas próprias nos orçamentos de 2023, 2024 e 2025.

## EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA

- Aquisição de hardware e software necessário à Sociedade e ao negócio, sendo inscrito através de receitas provenientes de saldo de gerência ou receitas próprias nos orçamentos de 2023, 2024 e 2025.

## EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO

- Aquisição de equipamento administrativo diverso para equipar os serviços e substituição de outros em fim de vida, financiado através de receitas próprias.

## REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DO CENTRO CÍVICO DO ESTREITO DE CÂMARA DE LOBOS

- Reabilitação do edifício (reparação da tela de impermeabilização, reparação da estrutura de sombreamento em madeira do edifício, retificação das tubagens de esgotos, reparação de tetos danificados, substituição das caleiras, reparações gerais interiores e verificação e retificação dos sistemas de deteção e extinção de incêndio, AVAC, instalações elétricas e restantes sistemas. Substituição dos elevadores do parque estacionamento).

## REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DA RIBEIRA DA BOAVENTURA/ MELHORAMENTO DE ACESSOS

- Reabilitação do empreendimento da Ribeira da Boaventura e áreas circundantes:
  - Acessos, pavimento, sistemas de controlo de acesso e elevadores;
  - Impermeabilização e acabamentos do edifício;
  - Jardins e mobiliário urbano;
  - Implementação de medidas de sustentabilidade ambiental, eficiência energética e mobilidade urbana.

## REABILITAÇÃO DO LARGO DA REPÚBLICA

- Reabilitação do empreendimento da Ribeira da Largo da República e áreas circundantes:

- Revitalização das áreas encerradas (piso inferior Praia do Vigário);
- Trabalhos de Recuperação das Fachadas, Áreas Exteriores e Equipamentos. Substituição dos elevadores do parque de estacionamento;
- Implementação de médios de sustentabilidade ambiental, eficiência energética e mobilidade urbana

## REVITALIZAÇÃO DO AQUAPARQUE

- Reabilitação do empreendimento do Aquaparque e áreas circundantes:
  - Renovação das Infraestruturas e reservatórios.
  - Criação de galeria inferior para acesso a tubagens.
  - Implementação de medidas de sustentabilidade ambiental, eficiência energética e mobilidade urbana.

A proposta de montantes do Plano Plurianual de Investimentos 2024-2026 é apresentada sucintamente nos quadros infra:

### QUADRO 10 - MAPA DOS INVESTIMENTOS 2024-2026 POR FONTE DE FINANCIAMENTO

Designação	FF	2024	2025	2026	Total
REABILITAÇÃO PRAIA DOS REIS MAGOS	<b>513</b>	- €	41 380,00 €	- €	41 380,00 €
REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO	<b>513</b>	- €	47 700,00 €	- €	47 700,00 €
REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO	<b>392</b>	- €	54 900,00 €	555 000,00 €	609 900,00 €
	<b>513</b>	- €	5 000,00 €	40 000,00 €	45 000,00 €
EDIFÍCIO DO PORTO DO FUNCHAL / PRAÇA CR7	<b>513</b>	10 000,00 €	48 800,00 €	219 600,00 €	278 400,00 €
REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, SA	<b>513</b>	122 000,00 €	122 000,00 €	122 000,00 €	366 000,00 €
REABILITAÇÃO DO PASSEIO MARÍTIMO DA PRAIA FORMOSA - SOCORRIDOS	<b>392</b>	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €	650 000,00 €	2 650 000,00 €
	<b>4MC</b>	- €	5 662 597,00€	4 981 939,00€	10 644 536,00 €
	<b>522</b>	- €	- €	- €	- €
	<b>513</b>	160 000,00 €	500 000,00 €	150 000,00 €	810 000,00 €
REABILITAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E	<b>392</b>	- €	65 000,00 €	183 000,00 €	248 000,00 €

Designação	FF	2024	2025	2026	Total
REABILITAÇÃO PRAIA DOS REIS MAGOS	<b>513</b>	- €	41 380,00 €	- €	41 380,00 €
REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO	<b>513</b>	- €	47 700,00 €	- €	47 700,00 €
REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO	<b>392</b>	- €	54 900,00 €	555 000,00 €	609 900,00 €
	<b>513</b>	- €	5 000,00 €	40 000,00 €	45 000,00 €
EDIFÍCIO DO PORTO DO FUNCHAL / PRAÇA CR7	<b>513</b>	10 000,00 €	48 800,00 €	219 600,00 €	278 400,00 €
REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, SA	<b>513</b>	122 000,00 €	122 000,00 €	122 000,00 €	366 000,00 €
EQUIPAMENTOS INTERIORES E EXTERIORES - SALINAS	<b>513</b>	- €	10 000,00 €	20 000,00 €	30 000,00 €
EFICIÊNCIA ENERGÉTICA - FÓRUM MACHICO	<b>4MA</b>	- €	- €	- €	- €
	<b>392</b>	-	120 000,00 €	-	120 000,00 €
	<b>513</b>	15 250,00 €	- €	- €	15 250,00 €
REVITALIZAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS - FÓRUM MACHICO	<b>513</b>	555 793,00 €	26 900,00 €	10 000,00 €	592 693,00 €
	<b>392</b>	- €	132 500,00 €	300 000,00 €	432 500,00 €
EQUIPAMENTO BÁSICO	<b>513</b>	18 300,00 €	18 300,00 €	18 300,00 €	54 900,00 €
EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA	<b>513</b>	24 000,00 €	24 000,00 €	24 400,00 €	72 400,00 €
EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO	<b>513</b>	3 050,00 €	3 050,00 €	3 050,00 €	9 150,00 €
REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DO CENTRO CÍVICO DO ESTREITO DE CÂMARA DE LOBOS	<b>392</b>	639 200,00 €	268 400,00 €	29 280,00 €	936 880,00 €
	<b>513</b>	65 000,00 €	26 840,00 €	10 000,00 €	101 840,00 €
REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DA RIBEIRA DA BOAVENTURA / MELHORAMENTO DE ACESSOS	<b>392</b>	- €	200 000,00 €	50 000,00 €	250 000,00 €
	<b>513</b>	35 500,00 €	10 000,00 €	10 000,00 €	55 500,00 €
REABILITAÇÃO DO LARGO DA REPÚBLICA	<b>392</b>	- €	156 120,00 €	- €	156 120,00 €
	<b>513</b>	25 000,00 €	56 120,00 €	- €	81 120,00 €

Designação	FF	2024	2025	2026	Total
REABILITAÇÃO PRAIA DOS REIS MAGOS	<b>513</b>	- €	41 380,00 €	- €	41 380,00 €
REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO	<b>513</b>	- €	47 700,00 €	- €	47 700,00 €
REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO	<b>392</b>	- €	54 900,00 €	555 000,00 €	609 900,00 €
	<b>513</b>	- €	5 000,00 €	40 000,00 €	45 000,00 €
EDIFÍCIO DO PORTO DO FUNCHAL / PRAÇA CR7	<b>513</b>	10 000,00 €	48 800,00 €	219 600,00 €	278 400,00 €
REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, SA	<b>513</b>	122 000,00 €	122 000,00 €	122 000,00 €	366 000,00 €
REVITALIZAÇÃO DO AQUAPARQUE	<b>392</b>	- €	150 000,00€	50 000,00 €	200 000,00 €
	<b>513</b>	5 000,00 €	25 000,00 €	25 000,00 €	55 000,00 €

Fonte: UGEI

## QUADRO 11 - MAPA DOS INVESTIMENTOS 2024-2026 - GLOBAL

Projetos/Designação	2024	2025	2026	TOTAL
<b>53326</b>	-	<b>41 380,00</b>	-	<b>41 380,00</b>
REABILITAÇÃO PRAIA DOS REIS MAGOS	-	41 380,00	-	41 380,00
<b>53328</b>	-	<b>47 700,00</b>	-	<b>47 700,00</b>
REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO	-	47 700,00	-	47 700,00
<b>53320</b>	-	<b>59 900,00</b>	<b>595 000,00</b>	<b>654 900,00</b>
REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO	-	59 900,00	595 000,00	654 900,00
<b>53322</b>	<b>10 000,00</b>	<b>48 800,00</b>	<b>219 600,00</b>	<b>278 400,00</b>
EDIFÍCIO DO PORTO DO FUNCHAL / PRAÇA CR7	10 000,00	48 800,00	219 600,00	278 400,00
<b>52430</b>	<b>1 160 000,00</b>	<b>7 162 597,00</b>	<b>5 781 939,00</b>	<b>14 104 536,00</b>
REABILITAÇÃO DO PASSEIO MARÍTIMO DA PRAIA FORMOSA - SOCORRIDOS	1 160 000,00	7 162 597,00	5 781 939,00	14 104 536,00
<b>52224</b>	<b>122 000,00</b>	<b>122 000,00</b>	<b>122 000,00</b>	<b>366 000,00</b>
REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, S.A.	122 000,00	122 000,00	122 000,00	366 000,00
<b>52488</b>	-	<b>75 000,00</b>	<b>203 000,00</b>	<b>278 000,00</b>
REABILITAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS INTERIORES E EXTERIORES - SALINAS	-	75 000,00	203 000,00	278 000,00
<b>52748</b>	<b>15 250,00</b>	<b>120 000,00</b>	-	<b>135 250,00</b>
EFICIÊNCIA ENERGÉTICA - FÓRUM MACHICO	15 250,00	120 000,00	-	135 250,00
<b>52749</b>	<b>555 793,00</b>	<b>159 400,00</b>	<b>310 000,00</b>	<b>1 025 193,00</b>
REVITALIZAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS - FÓRUM MACHICO	555 793,00	159 400,00	310 000,00	1 025 193,00

Projetos/Designação	2024	2025	2026	TOTAL
<b>52750</b>	<b>18 300,00</b>	<b>18 300,00</b>	<b>18 300,00</b>	<b>54 900,00</b>
EQUIPAMENTO BÁSICO	18 300,00	18 300,00	18 300,00	54 900,00
<b>52751</b>	<b>24 000,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>24 400,00</b>	<b>72 400,00</b>
EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA	24 000,00	24 000,00	24 400,00	72 400,00
<b>52752</b>	<b>3 050,00</b>	<b>3 050,00</b>	<b>3 050,00</b>	<b>9 150,00</b>
EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO	3 050,00	3 050,00	3 050,00	9 150,00
<b>52760</b>	<b>704 200,00</b>	<b>295 240,00</b>	<b>39 280,00</b>	<b>1 038 720,00</b>
REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DO CENTRO CÍVICO DO ESTREITO DE CÂMARA DE LOBOS	704 200,00	295 240,00	39 280,00	1 038 720,00
<b>52761</b>	<b>35 500,00</b>	<b>210 000,00</b>	<b>60 000,00</b>	<b>305 500,00</b>
REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DA RIBEIRA DA BOAVENTURA/ MELHORAMENTO DE ACESSOS	35 500,00	210 000,00	60 000,00	305 500,00
<b>53056</b>	<b>25 000,00</b>	<b>212 240,00</b>	-	<b>237 240,00</b>
REABILITAÇÃO DO LARGO DA REPÚBLICA	25 000,00	212 240,00	-	237 240,00
<b>53057</b>	<b>5 000,00</b>	<b>175 000,00</b>	<b>75 000,00</b>	<b>255 000,00</b>
REVITALIZAÇÃO DO AQUAPARQUE	5 000,00	175 000,00	75 000,00	255 000,00

Fonte: UGF

No Plano de Investimentos Anual e Plurianual 2024-2026 apresentado estão identificados os seguintes itens

- O montante do projeto e quantificação por fonte de financiamento.

## 5. ORÇAMENTO

### 5.1. PRESSUPOSTOS

Os pressupostos para a elaboração da proposta de orçamento assentaram nas seguintes premissas:

- Despesa:

- Pessoal:

2024 – Foram mantidos os montantes previstos no PAO 2024, que em termos genéricos prevê um crescimento de 5% em 2024;

2025 – Crescimento de 5 % em relação a 2024;

2026 – Crescimento de 5 % em relação a 2025.

- FSE:

2024 - Crescimento de 3% em relação a 2023;

2025 – Crescimento de 3% em relação a 2024;

2026 - Crescimento de 3% em relação a 2025.

- Receita:

2024 – Crescimento médio de 10 % em relação a 2023;

2025 – Crescimento médio de 10 % em relação a 2024;

2026 - Crescimento de 10 % em relação a 2025;

- Alienação da parcela sobrante na Boaventura, Santa Cruz

Para a previsão deste crescimento, contribui:

- Fórum Machico:

- Em fase de tramitação concursal para a concessão do restaurante e bar;
  - Aumento da utilização e diversificação do público do Fórum Machico.

- Está a registrar-se uma maior utilização da praça CR7 para eventos eventuais;
- Em fase de tramitação concursal para novas concessões, nomeadamente no Largo da República em Câmara de Lobos;
- A partir do próximo ano, com as condições negociadas com o município de Machico, a sociedade terá uma participação no Volume de Negócios do empreendimento da Água de Pena.

### 5.2. ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

## 5.2.1. ORÇAMENTO DE RENDIMENTOS DE EXPLORAÇÃO

**QUADRO 12 - ORÇAMENTO DE RENDIMENTOS**

Orçamento de rendimentos	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Rendimentos de exploração	602 918,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	34,4%
Vendas e serviços prestados	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	34,4%
Subsídios à exploração/Indemnizações Compensatórias*	235 400,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros rendimentos	492 121,02	460 830,12	67 066 160,98	432 433,03	46 269,58	91 960,00	401 475,85	386 163,45	-89,3%
Rendimentos suplementares	270 176,46	238 885,64	66 899 702,62	265 974,67	33 036,00	10 000,00	11 000,00	232 938,67	-87,6%
Subsídios ao investimento	221 944,56	221 944,48	166 458,36	166 458,36	13 233,58	81 960,00	390 475,85	153 224,78	-92,0%
<b>Total</b>	<b>1 095 039,27</b>	<b>1 399 737,43</b>	<b>68 538 416,24</b>	<b>1 368 738,62</b>	<b>1 304 478,58</b>	<b>1 510 057,35</b>	<b>1 961 382,94</b>	<b>64 260,04</b>	<b>-4,7%</b>

## 5.2.2. ORÇAMENTO DE GASTOS DE EXPLORAÇÃO

**QUADRO 13 - ORÇAMENTO DE GASTOS**

Orçamento de gastos	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Gastos de exploração	<b>425 745,58</b>	<b>340 175,25</b>	<b>993 594,45</b>	<b>593 564,36</b>	<b>684 609,00</b>	<b>665 501,14</b>	<b>698 776,20</b>	<b>91 044,64</b>	<b>15,3%</b>
FSE	206 132,89	122 594,32	761 880,45	302 246,97	344 992,00	308 903,29	324 348,45	42 745,03	14,1%
Gastos com o pessoal	219 612,69	217 580,93	231 714,00	291 317,39	339 617,00	356 597,85	374 427,74	48 299,61	16,6%
Outros Gastos	-	<b>215 785,47</b>	-	-	-	-	-	-	-
Imparidades por dívidas a receber	-	215 785,47	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>425 745,58</b>	<b>124 389,78</b>	<b>993 594,45</b>	<b>593 564,36</b>	<b>684 609,00</b>	<b>665 501,14</b>	<b>698 776,20</b>	<b>91 044,64</b>	<b>15,3%</b>

## 6. PLANO DE INVESTIMENTOS PLURIANUAL E FONTES DE FINANCIAMENTO

Como principais investimentos plurianuais refira-se que a maior parte das ações iniciadas em 2024 transitarão para anos seguintes. Destas, destaque para a reabilitação das diversas infraestruturas e equipamentos da SMD.

A calendarização e a assunção dos encargos com os investimentos dependerão de vários fatores, a definir pelo acionista, nomeadamente:

- Fontes de financiamento;

- Urgência e criticidade dos empreendimentos a reabilitar, de acordo com as orientações de gestão emanadas pelo acionista.

Prevemos que o investimento a ser realizado seja financiado através de:

- Receitas próprias e Saldo de gerência:
  - Alienação de área sobrante na Boaventura;
  - Utilização do remanescente do financiamento bancário para investimentos;
- Contratos programa, através de recurso às fontes de financiamento através do Fundo de Coesão Nacional, Jogos sociais, indemnizações compensatórias;
- Fundos Comunitários;
- Outros apoios existentes para áreas específicas (desporto, cultura).

## **6.1. PRINCIPAIS INVESTIMENTOS**

No mapa 10 estão elencados os investimentos a realizar entre 2024 e 2026.

## **6.2. INVESTIMENTOS PLURIANUAIS COM INÍCIO NO PRIMEIRO ANO DO PLANO**

Os investimentos com início em 2024 estão indicados no mapa 10.

## **6.3. INVESTIMENTOS RELEVANTES OU MATERIAIS**

Os investimentos indicados no quadro infra são relevantes para a atividade e cumprimento da missão da SMD, S.A.



## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

### QUADRO 14 – PLANO DE INVESTIMENTOS

Investimentos	Notas	Unidade: €													
		2023		2023		1ºT2024		2ºT2024		3ºT2024		4ºT2024	2024	2025	2026
		PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	
<b>REABILITAÇÃO PRAIA DOS REIS MAGOS</b>	53326	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	41 380,0 €	- €		
FF 513	513	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	41 380,0 €	- €		
VAL estimado do total do investimento 1		41 380,0 €													
<b>REABILITAÇÃO DO CENTRO DO CANIÇO</b>	53328	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	47 700,0 €	- €		
FF 513	513	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	47 700,0 €	- €		
VAL estimado do total do investimento 2		47 700,0 €													
<b>REABILITAÇÃO DO LARGO DE SÃO FRANCISCO - RESTAURANTE / BAR DE APOIO /ESTACIONAMENTO</b>	53320	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	59 900,0 €	595 000,0 €		
FF 392	392	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	54 900,0 €	555 000,0 €		
FF 513	513	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	5 000,0 €	40 000,0 €		
VAL estimado do total do investimento 3		654 900,0 €													
<b>EDIFÍCIO DO PORTO DO FUNCHAL/PRAÇA CR 7</b>	53322	- €	- €	5 000,0 €	5 000,0 €	- €	- €	- €	- €	10 000,0 €	48 800,0 €	219 600,0 €			
FF 513	513	- €	- €	5 000,0 €	5 000,0 €	- €	- €	- €	- €	10 000,0 €	48 800,0 €	219 600,0 €			
VAL estimado do total do investimento 4		278 400,0 €													
<b>REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SMD, SA</b>	52224	- €	- €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	122 000,0 €	122 000,0 €	122 000,0 €			
FF 513	513	- €	- €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	30 500,0 €	122 000,0 €	122 000,0 €	122 000,0 €			
VAL estimado do total do investimento 5		366 000,0 €													
<b>REABILITAÇÃO DO PASSEIO MARÍTIMO DA PRAIA FORMOSA - SOCORRIDOS</b>	52430	3 600 000,0 €	74 577,3 €	600 000,0 €	190 000,0 €	190 000,0 €	180 000,0 €	1160 000,0 €	7 162 597,0 €	5 781 939,0 €					
FF 392	392	500 000,0 €	3 098,9 €	500 000,0 €	170 000,0 €	170 000,0 €	160 000,0 €	1 000 000,0 €	1 000 000,0 €	650 000,0 €					
FF 4MC	4MC	3 100 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	5 662 597,0 €	4 981 939,0 €				
FF 513	513	- €	- €	100 000,0 €	20 000,0 €	20 000,0 €	20 000,0 €	160 000,0 €	500 000,0 €	150 000,0 €					
FF 522	522	- €	71 478,4 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €			
VAL estimado do total do investimento 6		14 179 113,3 €													
<b>REABILITAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS INTERIORES E EXTERIORES - SALINAS</b>	52488	50 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	75 000,0 €	203 000,0 €				
FF 392	392	50 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	65 000,0 €	183 000,0 €				
FF 513	513	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	10 000,0 €	20 000,0 €				
VAL estimado do total do investimento 7		278 000,0 €													
<b>EFCIENCIA ENERGETICA - FORUM MACHICO</b>	52748	235 250,0 €	306 819,5 €	- €	- €	- €	7 625,0 €	7 625,0 €	15 250,0 €	120 000,0 €	- €				
FF 4MA	4MA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €				
FF 392	522	- €	79 218,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	120 000,0 €	- €				
FF 513	513	35 250,0 €	123 923,3 €	- €	- €	- €	7 625,0 €	7 625,0 €	15 250,0 €	- €	- €				
FF 486	486	200 000,0 €	103 678,3 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €			
VAL estimado do total do investimento 8		442 069,5 €													



## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

Investimentos	Notas	Unidade: €									
		2023	2023	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4ºT2024	2024	2025	2026	
		PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	
<b>REVITALIZAÇÃO DAS INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS - FÓRUM MACHICO</b>		52749	165 000,0 €	- €	- €	277 896,5 €	277 896,5 €	- €	555 793,0 €	159 400,0 €	310 000,0 €
FF 513		513	- €	- €	- €	277 896,5 €	277 896,5 €	- €	555 793,0 €	26 900,0 €	10 000,0 €
FF 392		392	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	132 500,0 €	300 000,0 €
FF 388		388	165 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
VAL estimado do total do investimento 9		<b>1 025 193,0 €</b>									
<b>EQUIPAMENTO BÁSICO</b>		52750	18 300,0 €	8 515,0 €	4 575,0 €	4 575,0 €	4 575,0 €	18 300,0 €	18 300,0 €	18 300,0 €	
FF 513		513	18 300,0 €	8 515,0 €	4 575,0 €	4 575,0 €	4 575,0 €	18 300,0 €	18 300,0 €	18 300,0 €	
VAL estimado do total do investimento 10		<b>63 415,0 €</b>									
<b>EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA</b>		52751	24 400,0 €	23 098,3 €	6 000,0 €	6 000,0 €	6 000,0 €	24 000,0 €	24 000,0 €	24 400,0 €	
FF 513		513	24 400,0 €	23 098,3 €	6 000,0 €	6 000,0 €	6 000,0 €	24 000,0 €	24 000,0 €	24 400,0 €	
VAL estimado do total do investimento 11		<b>95 498,3 €</b>									
<b>EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO</b>		52752	3 050,0 €	- €	762,5 €	762,5 €	762,5 €	3 050,0 €	3 050,0 €	3 050,0 €	
FF 513		513	3 050,0 €	- €	762,5 €	762,5 €	762,5 €	3 050,0 €	3 050,0 €	3 050,0 €	
VAL estimado do total do investimento 12		<b>9 150,0 €</b>									
<b>REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DO CENTRO CÍVICO DO ESTREITO DE CÂMARA DE LOBOS</b>		52760	439 200,0 €	- €	- €	352 100,0 €	352 100,0 €	- €	704 200,0 €	295 240,0 €	39 280,0 €
FF 392		392	439 200,0 €	- €	- €	319 600,0 €	319 600,0 €	- €	639 200,0 €	268 400,0 €	29 280,0 €
FF 513		513	- €	- €	- €	32 500,0 €	32 500,0 €	- €	65 000,0 €	26 840,0 €	10 000,0 €
VAL estimado do total do investimento 13		<b>1 038 720,0 €</b>									
<b>REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO DA RIBEIRA DA BOAVENTURA / MELHORAMENTO E ACESSOS</b>		52761	100 000,0 €	- €	- €	- €	17 750,0 €	17 750,0 €	35 500,0 €	210 000,0 €	60 000,0 €
FF 392		392	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	200 000,0 €	50 000,0 €
FF 513		513	100 000,0 €	- €	- €	- €	17 750,0 €	17 750,0 €	35 500,0 €	10 000,0 €	10 000,0 €
VAL estimado do total do investimento 14		<b>305 500,0 €</b>									
<b>REABILITAÇÃO DO LARGO DA REPÚBLICA</b>		53056	50 000,0 €	7 198,0 €	- €	12 500,0 €	12 500,0 €	- €	25 000,0 €	212 240,0 €	- €
FF 392		392	50 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	156 120,0 €	- €
FF 513		513	- €	- €	- €	12 500,0 €	12 500,0 €	- €	25 000,0 €	56 120,0 €	- €
FF 522		522	- €	7 198,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
VAL estimado do total do investimento 15		<b>244 438,0 €</b>									
<b>REVITALIZAÇÃO DO AQUAPARQUE</b>		53057	30 000,0 €	- €	- €	2 500,0 €	2 500,0 €	- €	5 000,0 €	175 000,0 €	75 000,0 €
FF 392		392	30 000,0 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	150 000,0 €	50 000,0 €
FF 513		513	- €	- €	- €	2 500,0 €	2 500,0 €	- €	5 000,0 €	25 000,0 €	25 000,0 €
VAL estimado do total do investimento 16		<b>255 000,0 €</b>									
<b>Revitalização da Praia da Alagoa</b>		52428	20 000,0 €	18 042,5 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FF 513		513	20 000,0 €	18 042,5 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
VAL estimado do total do investimento 17		<b>18 042,5 €</b>									
Total Investimento			4 735 200,0	438 250,60	646 837,50	881 834,00	902 209,00	247 212,50	2 678 093,00	8 774 607,00	7 451 569,00
Total financiamento			4 735 200,0	438 250,60	646 837,50	881 834,00	902 209,00	247 212,50	2 678 093,00	8 774 607,00	7 451 569,00

Como investimento relevante, em termos de valor, destaca-se a reabilitação da Praia Formosa, zona frequentada diariamente por muitos locais e visitantes, de fruição pública e gratuita.

Nesta zona, e como fonte de receita somente a exploração de um restaurante.

A reabilitação do passeio e da escarpa é objeto de vários estudos e projetos técnicos.

## 6.4. FONTES DE FINANCIAMENTO

Na política de investimento, prevemos que o investimento a ser realizado seja através de:

- Receitas próprias e Saldo de Gerência;
- Contratos programa, através de recurso às fontes de financiamento através do Fundo de Coesão Nacional, Jogos sociais, indemnizações compensatórias;
- Fundos Comunitários.

**QUADRO 15 – INVESTIMENTO POR FONTE DE FINANCIAMENTO**

Fonte de Financiamento	2024	2025	2026	Total
513	1 038 893,00 €	965 090,00 €	652 350,00 €	2 656 333,00 €
522	- €	120 000,00 €	- €	120 000,00 €
392	1 639 200,00 €	2 026 920,00 €	1 817 280,00 €	5 483 400,00 €
381	- €	- €	- €	- €
387	- €	- €	- €	- €
4MA	- €	- €	- €	- €
4MC	- €	5 662 597,00 €	4 981 939,00 €	10 644 536,00 €
<b>TOTAL</b>	<b>2 678 093,00 €</b>	<b>8 774 607,00 €</b>	<b>7 451 569,00 €</b>	<b>18 904 269,00 €</b>

**QUADRO 16 – FONTES DE FINANCIAMENTO**

TABELA DE FONTES DE FINANCIAMENTO	
Código	Descrição
381	RG não afetas a projetos cofinanciados
382	Saldos de RG não afetas a projetos cofinanciados (A)

TABELA DE FONTES DE FINANCIAMENTO	
Código	Descrição
383	RG não comparticipadas afetas a projetos cofinanciados
384	RG afetas a projetos cofinanciados
387	Receitas Gerais – Jogos sociais
388	RG - Indemnizações compensatórias
392	Fundo de Coesão Nacional
419	Feder - Madeira 14-20
486	REACT
4MA	FEDER - Madeira 2030
4MC	Fundo de Coesão - PACS (2030)
513	RP do ano - Com outras origens
522	Saldos de RP transitados - Com outras origens (A)

De acordo com as circulares nº 06/ORÇ/2022 e 04/ORÇ/2023

## 7. FINANCIAMENTO

Para o financiamento da atividade corrente é o objetivo é que no ano de 2025 as receitas correntes sejam suficientes para cobertura dos gastos correntes.

Enquanto tal não for possível, contamos com o apoio do acionista para a cobertura de prejuízos nos termos previstos no Código das Sociedades Comerciais.

### 7.1. FINANCIAMENTO REMUNERADO

Nada a assinalar.

### 7.2. FINANCIAMENTO NÃO REMUNERADO

Para o financiamento da atividade corrente é o objetivo é que no triénio 2024-2026 as receitas correntes sejam suficientes para cobertura dos gastos correntes.

### 7.3. BREVE ANÁLISE DE AVALIAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

Nada a assinalar.

## 8. ORÇAMENTO DE TESOURARIA (FLUXOS DE CAIXA)

QUADRO 17 – FLUXOS DE CAIXA

Rubricas	Notas	2021	2022	2023	2023	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4º2024	2024
		Execução	Execução	PAO	Real	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais</b>										
Recebimentos de clientes		333 491,20	1 136 082,97	1 472 255,26	1 118 122,87	258 249,00	387 373,50	193 686,75	767 203,64	1 291 245,00
Pagamentos a fornecedores	-	316 178,60	- 249 644,41	- 761 880,45	- 352 575,77	- 93 605,60	- 140 408,40	- 70 204,20	- 163 809,80	- 468 028,00
Pagamentos ao pessoal	-	133 290,59	- 124 768,78	- 231 714,00	- 280 431,08	- 67 923,40	- 101 885,10	- 50 942,55	- 118 865,95	- 339 617,00
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	-	<b>115 977,99</b>	<b>761 689,78</b>	<b>478 660,81</b>	<b>485 116,02</b>	<b>96 720,00</b>	<b>145 080,00</b>	<b>72 540,00</b>	<b>484 527,89</b>	<b>483 600,00</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-	13 567,63	-	24 676,70	-	-	-	-	-
Outros recebimentos/pagamentos	-	317 096,92	291 304,97	76 712,26	355 841,68	24 607,20	36 910,80	18 455,40	43 062,60	123 036,00
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais (a)</b>	-	<b>433 074,91</b>	<b>1 066 542,38</b>	<b>555 373,07</b>	<b>153 951,04</b>	<b>72 112,80</b>	<b>108 169,20</b>	<b>54 084,60</b>	<b>441 465,29</b>	<b>360 564,00</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>										
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>										
Ativos fixos tangíveis	-	185 233,90	- 598 289,85	- 4 705 200,00	- 442 325,60	- 1 009 616,26	- 1 213 863,52	- 562 859,65	- 247 212,50	- 2 718 664,36
<b>Recebimentos provenientes de:</b>										
Ativos fixos tangíveis		-	-	4 504 200,00						
Subsídios ao Investimento		235 400,00	235 400,00	-	106 758,25	500 000,00	489 600,00	489 600,00	160 000,00	1 639 200,00
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)</b>		<b>50 166,10</b>	<b>- 362 889,85</b>	<b>- 201 000,00</b>	<b>335 567,35</b>	<b>- 509 616,26</b>	<b>- 724 263,52</b>	<b>- 73 259,65</b>	<b>- 87 212,50</b>	<b>- 1 079 464,36</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>										
<b>Recebimentos provenientes de:</b>										
Financiamentos obtidos			7 878 534,93							
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	7 777 949,32	4 168 257,10	4 168 256,75					
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>										
Financiamentos obtidos	-	7 633 333,34	- 7 633 333,33	- 3 400 000,00	- 3 400 000,00					
Juros e gastos similares		-	27 973,24	- 1 268 255,82	- 1 268 255,57	- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 500,00
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento (c)</b>		<b>245 201,59</b>	<b>116 642,75</b>	<b>- 499 998,72</b>	<b>- 499 998,82</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 500,00</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)</b>	-	<b>137 707,22</b>	<b>820 295,28</b>	<b>- 145 625,65</b>	<b>- 681 615,13</b>	<b>- 437 628,46</b>	<b>- 616 219,32</b>	<b>- 19 300,05</b>	<b>354 127,79</b>	<b>- 719 400,36</b>
Caixa e seus equivalentes no início do período		2 116 557,75	1 978 850,53	2 799 145,81	2 799 145,81	2 117 530,68	1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	2 117 530,68
Caixa e seus equivalentes no fim do período		1 978 850,53	2 799 145,81	2 653 520,16	2 117 530,68	1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	1 398 510,64	1 398 130,32

## 9. CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES

### 9.1. CRESCIMENTO DO VOLUME DE NEGÓCIOS E GASTOS OPERACIONAIS

**QUADRO 18 – VOLUME DE NEGÓCIOS E GASTOS OPERACIONAIS**

Volume de Negócios e Gastos Operacionais	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Gastos operacionais (GO)	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15
FSE	206 132,89	122 594,32	761 880,45	302 246,97	344 992,00	308 903,29	324 348,45	42 745,03	0,14
Gastos com pessoal	219 612,69	217 580,93	231 714,00	291 317,39	339 617,00	356 597,85	374 427,74	48 299,61	0,17
Gastos operacionais ajustados	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15
Volume de negócios	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
Vendas e Prestações de Serviços	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
Volume de Negócios ajustado	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
<b>Gastos Operacionais/Volume de Negócio (GO/VN)</b>	<b>115,8%</b>	<b>36,2%</b>	<b>67,5%</b>	<b>63,4%</b>	<b>54,4%</b>	<b>46,9%</b>	<b>44,8%</b>	<b>-9p.p.</b>	

### 9.2. CRESCIMENTO DOS GASTOS OPERACIONAIS E RESPECTIVAS RUBRICAS

**QUADRO 19 – GASTOS OPERACIONAIS**

Gastos Operacionais	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Gastos operacionais (GO)	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15
CMVMC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FSE	206 132,89	122 594,32	761 880,45	302 246,97	344 992,00	308 903,29	324 348,45	42 745,03	0,14
Gastos com pessoal	219 612,69	217 580,93	231 714,00	291 317,39	339 617,00	356 597,85	374 427,74	48 299,61	0,17
Gastos operacionais ajustados	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15

### 9.3. EVOLUÇÃO DO EBITDA E EBITDA RECORRENTE

**QUADRO 20 – EVOLUÇÃO DO EBITDA E EBITDA RECORRENTE**

IPG	2023	2024	2025	2026
	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão
<b>Orientações financeiras e económicas para o triénio</b>				
Taxa de crescimento nominal PIB				
Taxa de crescimento real PIB				
Taxa de crescimento IPC				
a) Volume de negócios (vendas e serviços prestados)	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09
b) Volume de negócios ajustado	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09
c) EBIT, líq. de provisões, imparidades e correções de justo valor	- 3 443 619,02	- 2 903 733,11	- 2 465 370,24	- 2 194 937,24
d) EBITDA	338 730,45	483 600,00	752 596,21	862 130,89
e) EBITDA Recorrente	342 741,23	573 600,00	752 596,21	861 130,89
f) Resultado Líquido	- 4 711 974,50	- 2 904 233,11	- 2 465 870,24	- 2 195 437,24
g) Rentabilidade do Ativo (ROA)	-3,2%	-1,3%	-1,1%	-1,0%
h) Rentabilidade dos RH	-	191 312x	181 483x	137 184x
i) Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)	-14,7%	-1,9%	-1,6%	-1,4%
k) Gastos operacionais	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20
<b>Otimização de Gastos</b>				
Gastos com o pessoal/Volume de negócios	0,3	0,3	0,3	0,2

## 9.4. EFICIÊNCIA OPERACIONAL E MEDIDAS DE OTIMIZAÇÃO DO DESEMPENHO

QUADRO 21 – EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Eficiência Operacional	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026	Δ (2024-2023)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Valor	%
Gastos operacionais (GO)	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15
CMVMC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FSE	206 132,89	122 594,32	761 880,45	302 246,97	344 992,00	308 903,29	324 348,45	42 745,03	0,14
Gastos com pessoal	219 612,69	217 580,93	231 714,00	291 317,39	339 617,00	356 597,85	374 427,74	48 299,61	0,17
Gastos operacionais ajustados	425 745,58	340 175,25	993 594,45	593 564,36	684 609,00	665 501,14	698 776,20	91 044,64	0,15
Volume de negócios	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
Vendas e Prestações de Serviços	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
Volume de Negócios ajustado	367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09	321 903,41	0,34
<b>Gastos Operacionais/Volume de Negócio (GO/VN)</b>	<b>115,8%</b>	<b>36,2%</b>	<b>67,5%</b>	<b>63,4%</b>	<b>54,4%</b>	<b>46,9%</b>	<b>44,8%</b>	<b>-9 p.p.</b>	
EBITDA recorrente	-	58 227,33	598 732,06	478 660,81	342 741,23	573 600,00	752 596,21	861 130,89	230 858,77
									0,67

## 9.5. REDUÇÃO DO VOLUME DE PAGAMENTOS EM ATRASO (“ARREARS”))

A SMD não tem, nem se prevê que venha a ter, pagamentos em atraso.

## 9.6. EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS (PMP EM DIAS)

## QUADRO 22 – PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

Prazo médio de pagamentos	2021	2022	2023	Estimativa	2024	2025	2026	Δ [2024-2023]	
	Execução	Execução	PAO		Previsão	Previsão	Previsão	Válor	%
Prazo médio de pagamentos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Nota: O cálculo do Prazo Médio de Pagamentos (em dias), deverá ser efetuado de acordo com o definido no "Programa Pagar a Tempo e Horas", aprovado pela Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, publicado no Diário da República, 1.ª Série-N.º 38-22 de fevereiro de 2008, que tem aplicação nas Regiões Autónomas, alterado pelo Despacho n.º 9 870/2009, publicado no Diário da República, 2.ª Série-N.º 71-13 de abril de 2009.

## 9.7. RACIONALIZAÇÃO E ADEQUAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS

A evolução dos recursos humanos e a previsão dos gastos com pessoal estão expressos nos quadros 2 e 3 supra.

Não estão previstas admissões no triénio, salvo se existir alguma saída definitiva e não seja possível a substituição interna.

## 9.8. MAXIMIZAÇÃO DO RECURSO A FUNDOS EXTERNOS

Sempre que aplicável, tem havido recursos a candidaturas a fundos comunitários.

## 9.9. RÁCIOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS

### QUADRO 23 – RACIOS ECONOMICOS E FINANCEIROS

Rácios Ecocómicos e financeiros		Fórmula	2021	2022	2023	2023	2024	2025	2026
			Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão
Eficiência - Desempenho operacional	Impacto dos GO no EBITDA	Gastos operacionais/EBITDA	123,5%	44,6%	1,5%	175,2%	141,6%	88,4%	81,1%
	Impacto dos Gastos com pessoal no EBITDA	Gastos com o pessoal/EBITDA	63,7%	28,5%	0,3%	86,0%	70,2%	47,4%	43,4%
	Impacto dos Gastos com CMVMC no EBITDA	Gastos com CMVMC/EBITDA	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Impacto dos Gastos com FSE no EBITDA	Gastos com FSE/EBITDA	59,8%	16,1%	1,1%	89,2%	71,3%	41,0%	37,6%
Comportabilidade de investimento e capacidade de endividamento	Debt-to-equity	Passivo Financeiro/Capital próprio	281,2%	215,1%	0,0%	208,7%	43,9%	42,4%	42,9%
	Capacidade da empresa em liquidar o custo de capital alheio remunerado	EBITDA/Juros e gastos similares suportados	3313937,0%	2726,5%	13420465,5%	26,7%	96720,0%	150519,2%	172426,2%
	Rácio de Endividamento	Passivo/Ativo	75,5%	70,4%	6,5%	69,9%	32,8%	32,0%	32,4%
	Período de recuperação do investimento (payback period)	Investimento Inicial/Fluxo de caixa médio anual							
	Remuneração do Capital investido	Resultado Líquido/Capital investido							
Rentabilidade	Rentabilidade das vendas	EBITDA/Volume de Negócios	93,8%	81,2%	4557,8%	36,2%	38,4%	53,1%	55,3%
	Rentabilidade do Ativo	Resultado Operacional/Ativo	-3,0%	-2,7%	57,6%	-3,2%	-1,3%	-1,1%	-1,0%
	Rentabilidade do Capital Próprio	Resultado Líquido/Capital Próprio	-12,3%	-9,2%	58,9%	-14,7%	-1,9%	-1,6%	-1,4%
	Rentabilidade dos RH	Resultado Operacional/n.º de trabalhadores	- 227 316,0	- 199 373,0	3 571 601,1	- 191 312,2	- 181 483,3	- 154 085,6	- 137 183,6
Outros	Autonomia Financeira	Capital Próprio/Ativo	24,5%	29,6%	93,5%	30,1%	67,2%	68,0%	67,6%
	Liquidez Geral	Ativo Corrente/Passivo Corrente	27,3%	32,8%	145,3%	89,2%	59,0%	55,4%	48,3%
	Solvabilidade	Capital Próprio/Passivo	32,5%	42,1%	1445,3%	43,2%	205,0%	212,1%	209,1%

## 10. INDICADORES ECONÓMICO E FINANCEIROS

O presente documento foi elaborado com base nas orientações transmitidas através da Circular n.º 4/SRF/UT/2023, de 31 de outubro de 2023 e na Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 75/2022, de 18 de fevereiro de 2022 e que aprovou as orientações estratégicas de gestão destinadas à globalidade do setor empresarial da Região Autónoma da Madeira, as empresas públicas regionais.

Trata-se de um documento exigente, onde estão plasmados os objetivos a cumprir e as perspetivas do desempenho económico financeiro, acompanhado dos quadros de referência para a elaboração do presente documento.



## 11. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISONAIS

### 11.1. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISONAL (BALANÇOS)

Rubricas	Notas	2021	2022	2023	2023
		Execução	Execução	PAO	Real
<b>ATIVO</b>					
Ativos fixos tangíveis		109 954 349,50	106 712 723,91	106 858 272,90	103 305 027,68
	<b>Subtotal</b>	109 954 349,50	106 712 723,91	106 858 272,90	103 305 027,68
Ativo corrente					
Clientes		174 477,86	178 353,75	209 811,48	185 487,94
Estado e outros entes públicos		38 671,41	52 115,44	32 591,77	85 560,95
Créditos a receber		796 745,05	561 523,00	1 816 049,29	566 785,30
Caixa e depósitos bancários		1 978 850,53	2 799 145,81	2 653 520,16	2 117 530,68
	<b>Subtotal</b>	2 988 744,85	3 591 138,00	4 711 972,70	2 955 364,87
	<b>Total do Ativo</b>	112 943 094,35	110 303 861,91	111 570 245,60	106 260 392,55
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>					
Capital subscrito		78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio		47 099 293,48	54 877 242,80	65 291 950,03	59 045 499,55
Prémios de emissão		2,73	2,73	2,73	2,73
Resultados transitados		- 99 716 054,05	- 103 126 463,43	- 106 145 163,14	- 106 145 163,14
Outras variações no capital próprio		5 172 509,24	5 385 953,57	5 193 795,74	5 291 384,62
Resultado líquido do período		- 3 410 409,38	- 3 018 699,71	61 453 205,53	- 4 711 974,50
	<b>Total do Capital Próprio</b>	27 701 757,02	32 674 450,96	104 350 205,89	32 036 164,26
<b>PASSIVO</b>					
Passivo não corrente					
Provisões		3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00
Financiamentos obtidos		70 266 666,34	62 633 333,00	-	66 866 666,62
Passivos por impostos diferidos		891 393,75	928 177,23	842 454,99	911 879,88
	<b>Subtotal</b>	74 291 908,09	66 695 358,23	3 976 302,99	70 912 394,50
Passivo Corrente					
Estado e outros entes públicos		658,56	7 244,31	2 932 073,71	13 416,79
Financiamentos obtidos		7 633 333,62	7 633 333,62	-	
Outras dívidas a pagar		3 315 437,06	3 293 474,79	311 663,01	3 298 417,00
	<b>Subtotal</b>	10 949 429,24	10 934 052,72	3 243 736,72	3 311 833,79
	<b>Total do passivo</b>	85 241 337,33	77 629 410,95	7 220 039,71	74 224 228,29
	<b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>	112 943 094,35	110 303 861,91	111 570 245,60	106 260 392,55



## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

Rubricas	Notas	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4ºT2024	2024	2025	2026
		Previsão						
<b>ATIVO</b>								
Ativos fixos tangíveis		103 105 031,90	103 140 032,63	103 195 408,35	224 552 359,89	224 552 359,89	230 109 000,44	228 405 672,70
	<b>Subtotal</b>	<b>103 105 031,90</b>	<b>103 140 032,63</b>	<b>103 195 408,35</b>	<b>224 552 359,89</b>	<b>224 552 359,89</b>	<b>230 109 000,44</b>	<b>228 405 672,70</b>
Ativo corrente								
Clientes		186 415,38	187 347,46	188 284,19	189 225,61	189 225,61	191 117,87	193 029,05
Estado e outros entes públicos		85 988,75	86 418,70	86 850,79	87 285,05	87 285,05	88 157,90	89 039,48
Créditos a receber		510 106,77	459 096,09	413 186,48	371 867,84	371 867,84	334 681,05	301 212,95
Caixa e depósitos bancários		1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	1 398 510,64	1 398 130,32	1 403 734,66	1 264 009,95
	<b>Subtotal</b>	<b>2 462 413,12</b>	<b>1 796 545,15</b>	<b>1 732 704,32</b>	<b>2 046 889,14</b>	<b>2 046 508,81</b>	<b>2 017 691,48</b>	<b>1 847 291,43</b>
	<b>Total do Ativo</b>	<b>105 567 445,03</b>	<b>104 936 577,78</b>	<b>104 928 112,67</b>	<b>226 599 249,03</b>	<b>226 598 868,71</b>	<b>232 126 691,92</b>	<b>230 252 964,12</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>								
Capital subscrito		78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00
Ações (quotas) próprias								
Outros instrumentos de capital próprio		59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55
Prêmios de emissão		2,73	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73
Resultados transitados		- 110 857 137,64	- 111 607 375,92	- 112 309 254,19	- 113 083 672,47	- 110 857 137,64	- 113 761 370,75	- 116 227 240,99
Outras variações no capital próprio		5 344 298,47	5 397 741,45	6 151 718,87	128 462 808,37	128 462 808,37	136 365 360,08	136 579 009,88
Resultado líquido do período		- 750 238,28	- 701 878,28	- 774 418,28	- 677 698,28	- 2 904 233,11	- 2 465 870,24	- 2 195 437,24
	<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>31 338 839,83</b>	<b>30 690 404,54</b>	<b>30 669 963,68</b>	<b>152 303 354,91</b>	<b>152 303 354,91</b>	<b>157 740 036,38</b>	<b>155 758 248,94</b>
<b>PASSIVO</b>								
Passivo não corrente								
Provisões		3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00
Financiamentos obtidos		66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62
Passivos por impostos diferidos		889 082,88	866 855,81	845 184,42	824 054,81	824 054,81	741 649,32	667 484,39
	<b>Subtotal</b>	<b>70 889 597,50</b>	<b>70 867 370,43</b>	<b>70 845 699,04</b>	<b>70 824 569,43</b>	<b>70 824 569,43</b>	<b>70 742 163,94</b>	<b>70 667 999,01</b>
Passivo Corrente								
Estado e outros entes públicos		7 606,53	14 087,63	14 087,63	7 986,85	7 606,53	7 986,85	8 386,19
Financiamentos obtidos								
Outras dívidas a pagar		3 331 401,17	3 364 715,18	3 398 362,33	3 463 337,85	3 463 337,85	3 636 504,74	3 818 329,98
	<b>Subtotal</b>	<b>3 339 007,70</b>	<b>3 378 802,81</b>	<b>3 412 449,96</b>	<b>3 471 324,70</b>	<b>3 470 944,38</b>	<b>3 644 491,59</b>	<b>3 826 716,17</b>
	<b>Total do passivo</b>	<b>74 228 605,20</b>	<b>74 246 173,24</b>	<b>74 258 149,00</b>	<b>74 295 894,13</b>	<b>74 295 513,80</b>	<b>74 386 655,54</b>	<b>74 494 715,19</b>
	<b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>	<b>105 567 445,03</b>	<b>104 936 577,78</b>	<b>104 928 112,67</b>	<b>226 599 249,03</b>	<b>226 598 868,71</b>	<b>232 126 691,92</b>	<b>230 252 964,12</b>

## 11.2. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

Rendimentos e Gastos	Notas	2021	2022	2023	2023	
		Execução	Execução	PAO	Real	
Vendas e serviços prestados		367 518,25	938 907,31	1 472 255,26	936 305,59	
Transferências correntes e Subsídios à exploração obtidos		235 400,00	-	-	-	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		-	-	-	-	
Fornecimentos e serviços externos	-	206 132,89	-	761 880,45	-	302 246,97
Gastos com o pessoal	-	219 612,69	-	231 714,00	-	291 317,39
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)			215 785,47	-		
Outros rendimentos e ganhos		270 176,46	238 885,64	66 899 702,62	265 974,67	
Outros gastos e perdas	-	102 699,68	-	276 036,00	-	269 985,45
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)</b>		<b>344 649,45</b>	<b>762 682,33</b>	<b>67 102 327,43</b>	<b>338 730,45</b>	
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-	3 754 389,87	- 3 753 277,68	- 2 813 506,97	- 3 782 349,47	
<b>Resultado operacional (EBIT)</b>		<b>- 3 409 740,42</b>	<b>- 2 990 595,35</b>	<b>64 288 820,46</b>	<b>- 3 443 619,02</b>	
Juros e gastos similares suportados	-	10,40	- 27 973,24	- 500,00	- 1 268 255,57	
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>- 3 409 750,82</b>	<b>- 3 018 568,59</b>	<b>64 288 320,46</b>	<b>- 4 711 874,59</b>	
Imposto sobre o rendimento do período	-	658,56	- 131,12	- 2 835 114,93	- 99,91	
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>- 3 410 409,38</b>	<b>- 3 018 699,71</b>	<b>61 453 205,53</b>	<b>- 4 711 974,50</b>	

## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

Rendimentos e Gastos	Notas	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4º2024	2024	2025	2026
		Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
Vendas e serviços prestados		251 641,80	377 462,70	188 731,35	440 373,15	1 258 209,00	1 418 097,35	1 559 907,09
Transferências correntes e Subsídios à exploração obtidos					-			
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		-	-	-	-			
Fornecimentos e serviços externos		- 68 998,40	- 103 497,60	- 51 748,80	- 120 747,20	- 344 992,00	- 308 903,29	- 324 348,45
Gastos com o pessoal		- 67 923,40	- 101 885,10	- 50 942,55	- 118 865,95	- 339 617,00	- 356 597,85	- 374 427,74
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)								
Outros rendimentos e ganhos		6 607,20	9 910,80	4 955,40	11 562,60	33 036,00	10 000,00	11 000,00
Outros gastos e perdas		- 24 607,20	- 36 910,80	- 18 455,40	- 43 062,60	- 123 036,00	- 10 000,00	- 10 000,00
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)</b>		<b>96 720,00</b>	<b>145 080,00</b>	<b>72 540,00</b>	<b>169 260,00</b>	<b>483 600,00</b>	<b>752 596,21</b>	<b>862 130,89</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		- 846 833,28	- 846 833,28	- 846 833,28	- 846 833,28	- 3 387 333,11	- 3 217 966,45	- 3 057 068,13
<b>Resultado operacional (EBIT)</b>		<b>- 750 113,28</b>	<b>- 701 753,28</b>	<b>- 774 293,28</b>	<b>- 677 573,28</b>	<b>- 2 903 733,11</b>	<b>- 2 465 370,24</b>	<b>- 2 194 937,24</b>
Juros e gastos similares suportados		- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 500,00	- 500,00	- 500,00
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>- 750 238,28</b>	<b>- 701 878,28</b>	<b>- 774 418,28</b>	<b>- 677 698,28</b>	<b>- 2 904 233,11</b>	<b>- 2 465 870,24</b>	<b>- 2 195 437,24</b>
Imposto sobre o rendimento do período								
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>- 750 238,28</b>	<b>- 701 878,28</b>	<b>- 774 418,28</b>	<b>- 677 698,28</b>	<b>- 2 904 233,11</b>	<b>- 2 465 870,24</b>	<b>- 2 195 437,24</b>

## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

### 11.3. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL

Rubricas	Notas	2021	2022	2023	2023
		Execução	Execução	PAO	Real
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais</b>					
Recebimentos de clientes		333 491,20	1 136 082,97	1 472 255,26	1 118 122,87
Pagamentos a fornecedores	-	316 178,60	- 249 644,41	- 761 880,45	- 352 575,77
Pagamentos ao pessoal	-	133 290,59	- 124 768,78	- 231 714,00	- 280 431,08
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	-	<b>115 977,99</b>	<b>761 669,78</b>	<b>478 660,81</b>	<b>485 116,02</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-	13 567,63	-	24 676,70
Outros recebimentos/pagamentos	-	317 096,92	291 304,97	76 712,26	355 841,68
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais (a)</b>	-	<b>433 074,91</b>	<b>1 066 542,38</b>	<b>555 373,07</b>	<b>153 951,04</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>					
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>					
Ativos fixos tangíveis	-	185 233,90	- 598 289,85	- 4 705 200,00	- 442 325,60
<b>Recebimentos provenientes de:</b>					
Ativos fixos tangíveis		-	-	4 504 200,00	
Subsídios ao Investimento		235 400,00	235 400,00	-	106 758,25
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)</b>		<b>50 166,10</b>	<b>362 889,85</b>	<b>201 000,00</b>	<b>335 567,35</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>					
<b>Recebimentos provenientes de:</b>					
Financiamentos obtidos		7 878 534,93			
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio		-	7 777 949,32	4 168 257,10	4 168 256,75
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>					
Financiamentos obtidos	-	7 633 333,34	- 7 633 333,33	- 3 400 000,00	- 3 400 000,00
Juros e gastos similares		-	27 973,24	- 1 268 255,82	- 1 268 255,57
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento (c)</b>		<b>245 201,59</b>	<b>116 642,75</b>	<b>499 998,72</b>	<b>499 998,82</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)</b>	-	<b>137 707,22</b>	<b>820 295,28</b>	<b>145 625,65</b>	<b>681 615,13</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>2 116 557,75</b>	<b>1 978 850,53</b>	<b>2 799 145,81</b>	<b>2 799 145,81</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>1 978 850,53</b>	<b>2 799 145,81</b>	<b>2 653 520,16</b>	<b>2 117 530,68</b>

PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

Rubricas	Notas	1ºT2024	2ºT024	3ºT2024	4º2024	2024	2025	2026
		Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais</b>								
Recebimentos de clientes		258 249,00	387 373,50	193 686,75	767 203,64	1 291 245,00	1 428 097,35	1 570 907,09
Pagamentos a fornecedores	-	93 605,60	- 140 408,40	- 70 204,20	- 163 809,80	- 468 028,00	- 318 903,29	- 334 348,45
Pagamentos ao pessoal	-	67 923,40	- 101 885,10	- 50 942,55	- 118 865,95	- 339 617,00	- 356 597,85	- 374 427,74
<b>Caixa gerada pelas operações</b>		<b>96 720,00</b>	<b>145 080,00</b>	<b>72 540,00</b>	<b>484 527,89</b>	<b>483 600,00</b>	<b>752 596,21</b>	<b>862 130,89</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-	-	-	-	-	-	-
Outros recebimentos/pagamentos	-	24 607,20	- 36 910,80	- 18 455,40	- 43 062,60	- 123 036,00	- 10 000,00	- 10 000,00
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais (a)</b>		<b>72 112,80</b>	<b>108 169,20</b>	<b>54 084,60</b>	<b>441 465,29</b>	<b>360 564,00</b>	<b>742 596,21</b>	<b>852 130,89</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>								
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>								
Ativos fixos tangíveis		- 1 009 616,26	- 1 213 863,52	- 562 859,65	- 247 212,50	- 2 718 664,36	- 8 546 008,87	- 7 790 574,59
<b>Recebimentos provenientes de:</b>								
Ativos fixos tangíveis								
Subsídios ao Investimento		500 000,00	489 600,00	489 600,00	160 000,00	1 639 200,00	7 809 517,00	6 799 219,00
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)</b>		<b>- 509 616,26</b>	<b>- 724 263,52</b>	<b>- 73 259,65</b>	<b>- 87 212,50</b>	<b>- 1 079 464,36</b>	<b>- 736 491,87</b>	<b>- 991 355,59</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>								
<b>Recebimentos provenientes de:</b>								
Financiamentos obtidos								
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>								
Financiamentos obtidos								
Juros e gastos similares	-	125,00	- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 500,00	- 500,00	- 500,00
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento (c)</b>		<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 125,00</b>	<b>- 500,00</b>	<b>- 500,00</b>	<b>- 500,00</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)</b>		<b>- 437 628,46</b>	<b>- 616 219,32</b>	<b>- 19 300,05</b>	<b>- 354 127,79</b>	<b>- 719 400,36</b>	<b>- 5 604,34</b>	<b>- 139 724,70</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		2 117 530,68	1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	2 117 530,68	1 398 130,32	1 403 734,66
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	1 398 510,64	1 398 130,32	1 403 734,66	1 264 009,95



## 12. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISONAIS

### 12.1. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA TRIMESTRAL

Rubricas	Notas	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4º2024	2024
		Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
<b>ATIVO</b>						
Ativos fixos tangíveis		103 105 031,90	103 140 032,63	103 195 408,35	224 552 359,89	224 552 359,89
	<b>Subtotal</b>	103 105 031,90	103 140 032,63	103 195 408,35	224 552 359,89	224 552 359,89
Ativo corrente						
Clientes		186 415,38	187 347,46	188 284,19	189 225,61	189 225,61
Estado e outros entes públicos		85 988,75	86 418,70	86 850,79	87 285,05	87 285,05
Créditos a receber		510 106,77	459 096,09	413 186,48	371 867,84	371 867,84
Caixa e depósitos bancários		1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	1 398 510,64	1 398 130,32
	<b>Subtotal</b>	2 462 413,12	1 796 545,15	1 732 704,32	2 046 889,14	2 046 508,81
	<b>Total do Ativo</b>	105 567 445,03	104 936 577,78	104 928 112,67	226 599 249,03	226 598 868,71
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>						
Capital subscrito		78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00	78 556 415,00
Ações (quotas) próprias						
Outros instrumentos de capital próprio		59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55	59 045 499,55
Prémios de emissão		2,73	2,73	2,73	2,73	2,73
Resultados transitados		- 110 857 137,64	- 111 607 375,92	- 112 309 254,19	- 113 083 672,47	- 110 857 137,64
Outras variações no capital próprio		5 344 298,47	5 397 741,45	6 151 718,87	128 462 808,37	128 462 808,37
Resultado líquido do período		- 750 238,28	- 701 878,28	- 774 418,28	- 677 698,28	- 2 904 233,11
	<b>Total do Capital Próprio</b>	31 338 839,83	30 690 404,54	30 669 963,68	152 303 354,91	152 303 354,91
<b>PASSIVO</b>						
Passivo não corrente						
Provisões		3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00	3 133 848,00
Financiamentos obtidos		66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62	66 866 666,62
Passivos por impostos diferidos		889 082,88	866 855,81	845 184,42	824 054,81	824 054,81
	<b>Subtotal</b>	70 889 597,50	70 867 370,43	70 845 699,04	70 824 569,43	70 824 569,43
Passivo Corrente						
Estado e outros entes públicos		7 606,53	14 087,63	14 087,63	7 986,85	7 606,53
Financiamentos obtidos						-
Outras dívidas a pagar		3 331 401,17	3 364 715,18	3 398 362,33	3 463 337,85	3 463 337,85
	<b>Subtotal</b>	3 339 007,70	3 378 802,81	3 412 449,96	3 471 324,70	3 470 944,38
	<b>Total do passivo</b>	74 228 605,20	74 246 173,24	74 258 149,00	74 295 894,13	74 295 513,80
	<b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>	105 567 445,03	104 936 577,78	104 928 112,67	226 599 249,03	226 598 868,71

## 12.2. DEMONSTRAÇÃO DE

### RESULTADOS POR NATUREZAS TRIMESTRAL

Rendimentos e Gastos	Notas	1ºT2024	2ºT2024	3ºT2024	4º2024	2024
		Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
Vendas e serviços prestados		251 641,80	377 462,70	188 731,35	440 373,15	1 258 209,00
Transferências correntes e Subsídios à exploração obtidos					-	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		-	-	-	-	
Fornecimentos e serviços externos		- 68 998,40	- 103 497,60	- 51 748,80	- 120 747,20	- 344 992,00
Gastos com o pessoal		- 67 923,40	- 101 885,10	- 50 942,55	- 118 865,95	- 339 617,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)						
Outros rendimentos e ganhos		6 607,20	9 910,80	4 955,40	11 562,60	33 036,00
Outros gastos e perdas		- 24 607,20	- 36 910,80	- 18 455,40	- 43 062,60	- 123 036,00
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)</b>		<b>96 720,00</b>	<b>145 080,00</b>	<b>72 540,00</b>	<b>169 260,00</b>	<b>483 600,00</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		- 846 833,28	- 846 833,28	- 846 833,28	- 846 833,28	- 3 387 333,11
<b>Resultado operacional (EBIT)</b>		<b>- 750 113,28</b>	<b>- 701 753,28</b>	<b>- 774 293,28</b>	<b>- 677 573,28</b>	<b>- 2 903 733,11</b>
Juros e gastos similares suportados		- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 125,00	- 500,00
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>- 750 238,28</b>	<b>- 701 878,28</b>	<b>- 774 418,28</b>	<b>- 677 698,28</b>	<b>- 2 904 233,11</b>
Imposto sobre o rendimento do período						
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>- 750 238,28</b>	<b>- 701 878,28</b>	<b>- 774 418,28</b>	<b>- 677 698,28</b>	<b>- 2 904 233,11</b>

## PLANO DE ATIVIDADES E INVESTIMENTOS PLURIANUAL 2024/2026

### 12.3. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA TRIMESTRAL

Rubricas	Notas	1ºT2024	2ºT024	3ºT2024	4º2024	2024
		Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais</b>						
Recebimentos de clientes		258 249,00	387 373,50	193 686,75	767 203,64	1 291 245,00
Pagamentos a fornecedores	-	93 605,60	140 408,40	-	70 204,20	163 809,80
Pagamentos ao pessoal	-	67 923,40	-	101 885,10	-	50 942,55
<b>Caixa gerada pelas operações</b>		<b>96 720,00</b>	<b>145 080,00</b>	<b>72 540,00</b>	<b>484 527,89</b>	<b>483 600,00</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-	-	-	-	-
Outros recebimentos/pagamentos	-	24 607,20	-	36 910,80	-	18 455,40
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais (a)</b>		<b>72 112,80</b>	<b>108 169,20</b>	<b>54 084,60</b>	<b>441 465,29</b>	<b>360 564,00</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>						
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>						
Ativos fixos tangíveis		- 1 009 616,26	- 1 213 863,52	-	562 859,65	- 247 212,50
<b>Recebimentos provenientes de:</b>						
Ativos fixos tangíveis						
Subsídios ao Investimento		500 000,00	489 600,00	489 600,00	160 000,00	1 639 200,00
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)</b>	-	<b>509 616,26</b>	<b>724 263,52</b>	<b>73 259,65</b>	<b>87 212,50</b>	<b>1 079 464,36</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>						
<b>Recebimentos provenientes de:</b>						
Financiamentos obtidos						
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio						
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>						
Financiamentos obtidos						
Juros e gastos similares	-	125,00	-	125,00	-	125,00
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento (c)</b>	-	<b>125,00</b>	<b>125,00</b>	<b>125,00</b>	<b>125,00</b>	<b>500,00</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)</b>	-	<b>437 628,46</b>	<b>616 219,32</b>	<b>19 300,05</b>	<b>354 127,79</b>	<b>719 400,36</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		2 117 530,68	1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	2 117 530,68
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		1 679 902,22	1 063 682,90	1 044 382,85	1 398 510,64	1 398 130,32

Aprovado por deliberação do Conselho de Administração n.º 106 de 12 de setembro de 2024

O Conselho de Administração

A Presidente

(Nivalda Gonçalves)

A Vogal

(Fátima Carvalho Correia)

O Contabilista Certificado



Sociedade Metropolitana  
de Desenvolvimento S.A.

# Anexos

---

## 13. ANEXOS

- a) Parecer da PKF

# **Plano de Atividades e Investimentos Plurianual**

---

**2024/2026**



Sociedade Metropolitana  
de Desenvolvimento S.A.