

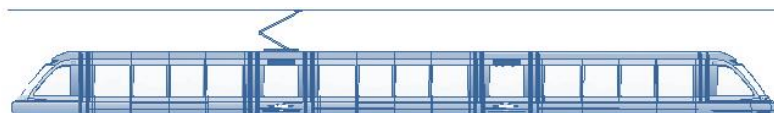


---

# CONTRATO DE SUBCONCESSÃO DO SISTEMA DE METRO LIGEIRO DA ÁREA METROPOLITANA DO PORTO

---

METRO DO PORTO, S. A. / VIAPORTO, OPERAÇÃO E  
MANUTENÇÃO DE TRANSPORTES, UNIPESSOAL LDA.,



**ANEXO C-IV**

**MODELO FINANCEIRO**

11 DE JANEIRO DE 2018



**Prefácio:**

O Modelo Financeiro foi desenvolvido no âmbito do projeto de Operação e Manutenção do SMLAMP, período Abr\_2018 - Mar\_2025. A metodologia utilizada consistiu na compilação de projeções baseadas no Caderno de Encargos e complementadas, entre outras, com consultas diversas ao mercado e com a experiência acumulada no ramo de atividade.

A estrutura do Modelo Financeiro assenta em:

- construção de folhas de input (cor amarela), com intervenção do utilizador, que refletem a definição de pressupostos e estimativas relevantes para a modelização;
- construção de folhas intermédias de processamento de informação (cor laranja), sem intervenção do utilizador, que alimentam folhas de output;
- construção de folhas de output (cor azul), sem intervenção do utilizador, que permitem uma análise económico-financeira do projeto.

O Modelo possibilita um leque alargado de análises de sensibilidade:

- pressupostos de modelização (ver folhas "Pressupostos\_Principais" e "Dados\_Modelização");
- diferentes rúbricas de rendimentos e gastos, onde aplicável (ver folhas "DR\_base" e "Aux\_Gastos\_Extensões").

Folhas incluídas no Modelo Financeiro:	Breve descrição de funcionalidades / propósito:
Pressupostos_Principais	Definição de pressupostos fundamentais de modelização - evolução anual dos diferentes indexadores e produção quilométrica. Apresentação de principais outputs.
Dados_Modelização	Definição dos restantes pressupostos de modelização - financeiros (capital inicial, PMR, PMP, condições de financiamento, encargos com garantia bancária), fiscais (IVA, IRC, IRS), codificação de Ativos Fixos.
Aux_Receita	Projeção da Remuneração Anual da Subconcessionária.
Aux_Prod_Quilom_& Energia_MT	Projeção de produção quilométrica e de gastos com consumo de energia de média tensão.
Aux_Remunerações	Projeção de remunerações e respetivos encargos sociais por colaborador.
Aux_GCP	Resumo de gastos com pessoal (remunerações e respetivos encargos sociais) e projeção de outros gastos com pessoal.
Aux_IF_& Seg_Vig	Projeção de gastos anuais com a manutenção de infraestruturas fixas (por natureza de artes) e de segurança e vigilância.
Aux_Gastos_Extensões	Projeção de gastos de exploração referentes a extensões à rede do SMLAMP (Linha G e extensão da Linha D).
DR_base	Projeção integrada de P&L para os 7 anos da operação (8 exercícios económicos). Estrutura de gastos a preços constantes de 2016. Inclui definição de códigos de IVA, PMR e PMP, códigos de indexação e campo de testes de sensibilidade, bem como projeções por rúbrica de rendimentos e gastos.
DR_indexada	Projeção integrada de P&L para os 7 anos da operação (8 exercícios económicos) a preços correntes, pelo impacto das diferentes indexações definidas na folha "DR_base".
CAPEX	Projeção resumida de investimentos (CAPEX) a realizar no projeto. Definição de códigos de ativo, códigos de IVA e período de depreciações.
Ativos Fixos	Resumo de rúbricas de Ativos Fixos (valor bruto, depreciações do exercício, depreciações acumuladas). Processamento de inputs recebidos da folha "CAPEX".
IVA	Projeção de IVA dedutível e IVA liquidado. Processamento de inputs recebidos das folhas "DR_base" e "CAPEX".
Terceiros	Projeção de saldos anuais de rúbricas de Clientes e de Fornecedores. Projeção dos fluxos financeiros anuais relativos a pagamentos a fornecedores e recebimentos de clientes. Processamento de informação para "Balanco" e "Mapa Tesouraria", com base em dados recebidos das folhas "DR_indexada", "IVA" e "CAPEX".
IRC	Projeção de estimativa de imposto para cada exercício e de pagamentos por conta e pagamento especial por conta.
EOEP	Projeção de saldos anuais de rúbricas de EOEP. Projeção dos fluxos financeiros anuais relativos a pagamentos a efetuar de IRS, Segurança Social, IVA, IRC e de remunerações líquidas. Processamento de informação para "Balanco" e "Mapa Tesouraria", com base em dados recebidos das folhas "DR_indexada", "IVA" e "IRC".
Capital Próprio	Mapa do movimento anual dos Capitais Próprios. Processamento de informação para "Balanco".
Índices	Projeção das evoluções anuais do índice de Energia e do IPC, de acordo com inputs definidos na folha "Pressupostos_Principais".
Revisão Preços	Projeção de rendimentos e gastos decorrentes de revisões de preços, calculadas conforme CE e com base na informação recebida da folha "Índices".
Financiamento	Projeção de gastos de financiamento e de manutenção da garantia bancária. Processamento de informação para "Balanco" e "DR_indexada", de acordo com os pressupostos financeiros definidos na folha "Dados_Modelização".
Mapa Tesouraria	Projeção de tesouraria de exploração e das atividades de investimento. Construção do Mapa de Origem e Aplicação de Fundos. Processamento de informação para "Balanco" e "DFC", com base em dados recebidos das folhas "DR_indexada", "Terceiros", "EOEP" e "Ativos Fixos".
Balanco	Balancos dos 7 anos da operação, correspondentes a 8 exercícios económicos.
DR	Demonstrações dos Resultados dos 7 anos da operação, correspondentes a 8 exercícios económicos.
DFC	Demonstrações dos Fluxos de Caixa dos 7 anos da operação, correspondentes a 8 exercícios económicos.
TIR	Cálculo de Fundo de Maneio e determinação de TIR.

#	Estrutura / informação Modelo Financeiro	Status
<b>1.</b>	<b>Quadros principais:</b>	
1. a)	Remuneração da Subconcessionária, incluindo a sua desagregação, entre componente fixa, componente variável e deduções, e respetiva forma de cálculo	concluído
1. b)	Demonstração dos resultados por naturezas previsionais	concluído
1. c)	Mapa de origem e aplicação de fundos, construído de acordo com o método direto	concluído
1. d)	Balanço previsional	concluído
1. e)	Demonstração de fluxos de caixa previsional, elaborada segundo o método direto	concluído
1. f)	Desagregação dos rendimentos	concluído
1. g)	Desagregação dos gastos de operação e manutenção	concluído
1. h)	Quadro de cálculo do fundo de maneió	concluído
1. i)	Quadro de investimentos anuais realizados (com discriminação de valor de aquisição, valor de amortização anual e valor líquido contabilístico, por tipo de investimento) e plano de investimentos	concluído
1. j)	Quadro de recursos humanos	concluído
1. k)	Pressupostos gerais	concluído
1. l)	Pressupostos operacionais	concluído
1. m)	Pressupostos financeiros	concluído
1. n)	Quadro de cálculo de amortizações	concluído
1. o)	Quadro de cálculo de impostos	concluído
<b>2.</b>	<b>As projeções económico-financeiras devem respeitar os seguintes princípios para efeitos da elaboração do Modelo Financeiro:</b>	
2. a)	O Plano de Oferta explicitado no Anexo II ao Caderno de Encargos	ok
2. b)	Os pressupostos gerais da remuneração previstos no Caderno de Encargos	ok
2. c)	Os pressupostos gerais para cálculo do valor global atual líquido dos pagamentos anuais a efetuar pela Subconcedente à Subconcessionária constante do Apêndice A ao Modelo de Avaliação, Anexo II ao Programa de Procedimento	ok
2. d)	O modelo para cálculo do valor global atual líquido dos pagamentos anuais a efetuar pela Subconcedente fornecido no Apêndice B ao Modelo de Avaliação que consta como Anexo II ao Programa de Procedimento	ok
2. e)	As condições de financiamento efetivamente contratadas pela Subconcessionária	ok
2. f)	As condições remuneratórias e os preços apresentados na respetiva proposta pelo concorrente adjudicatário que veio a constituir a Subconcessionária (considerando preços unitários de referência arredondados a cêntimos de euro), de acordo com o Anexo II ao Programa de Procedimento	ok
2. g)	A rentabilidade dos capitais próprios decorrente da respetiva estrutura de capitais próprios (correspondente à TIR)	ok
<b>3.</b>	<b>Permitir análises de sensibilidade às seguintes variáveis:</b>	
3. a)	Plano de Oferta	disponível
3. b)	Gastos de operação e manutenção por custo das existências vendidas e consumidas, fornecimentos e serviços externos e gastos com o pessoal	disponível
3. c)	Taxas de crescimento dos gastos de operação e manutenção por custo das existências vendidas e consumidas, fornecimentos e serviços externos e gastos com o pessoal	disponível
3. d)	Valores de investimento de reposição ou substituição	disponível
3. e)	Deduções à Remuneração e Sanções Pecuniárias	disponível
3. f)	Taxa de inflação	disponível
3. g)	Taxas de juro previstas	disponível
<b>4.</b>	<b>Manual de utilização</b>	
4. a)	Indicação da forma de utilizar o Modelo Financeiro e de efetuar análises de sensibilidade com o mesmo	concluído
4. b)	Descrição de quaisquer macros que contenha ou outros programas criados pela própria Subconcessionária	n/a
4. c)	Descrição do tipo de informação que cada workbook e cada sheet contém, nomeadamente a localização em cada uma destas dos dados, informações e pressupostos.	concluído
<b>5.</b>	As projeções deverão ser feitas com base em períodos anuais e expressas em milhares de Euro e, quando forem utilizados valores a preços constantes, estes devem referir-se a preços de dezembro de 2016	ok
<b>6.</b>	<b>Lista dos dados, informações e pressupostos subjacentes às projeções económico-financeiras:</b>	
6. a)	<u>Pressupostos macroeconómicos</u>	
6. a) (i)	Evolução das taxas de juro de curto, médio e longo prazo, reais e nominais, ativas e passivas	disponível
6. a) (ii)	Evolução dos indexantes relevantes para a estrutura de financiamento proposta	disponível
6. a) (iii)	Outros pressupostos macroeconómicos	disponível
6. b)	<u>Pressupostos fiscais e parafiscais</u>	
6. b) (i)	Impostos sobre rendimentos (incluindo a parte correspondente à derrama estadual)	disponível
6. b) (ii)	Impostos municipais	disponível
6. b) (iii)	Imposto do selo	disponível
6. b) (iv)	IVA	disponível
6. b) (v)	Taxas de amortização consideradas para efeitos fiscais	disponível
6. b) (vi)	Outros pressupostos fiscais considerados relevantes	disponível
6. c)	<u>Pressupostos financeiros</u>	
6. c) (i)	Pressupostos subjacentes à utilização de cada fonte de financiamento, respetiva remuneração e reembolso, bem como outros custos que lhes estejam eventualmente associados	disponível
6. c) (ii)	Justificação relativamente à estrutura de capitais adotada, designadamente no que respeita aos fatores subjacentes à fixação dos capitais próprios da Subconcessionária	disponível
6. c) (iii)	Priorização da afetação dos cash flows do projeto	n/a
6. c) (iv)	Aplicação de resultados:	
6. c) (iv) a.	Explicitação de eventuais restrições impostas à distribuição de fundos aos acionistas	n/a
6. c) (iv) b.	Forma de constituição e de reforço da reserva legal e de outras reservas	disponível
6. c) (v)	Reservas/depósitos/fundos de reserva, se aplicável:	
6. c) (v) a.	Descrição de todas as reservas/ depósitos/ fundos de reserva consideradas (cobertura de serviço da dívida, investimento, entre outros)	disponível
6. c) (v) b.	Dotação e utilização das mesmas, incluindo menção à posição ocupada no esquema de priorização de cash flows e valor-objetivo de cada reserva	disponível
6. c) (v) c.	Período de existência	disponível

#	Estrutura / informação Modelo Financeiro	Status
6. c) (vi)	Forma de cálculo do valor de liquidação da Subconcessionária, caso este seja considerado	disponível
6. c) (vii)	Fundo de maneoio (discriminação, por rubrica, dos prazos de recebimento e pagamento assumidos e de outras durações relevantes)	disponível
6. c) (viii)	Outros pressupostos financeiros considerados relevantes	disponível
6. d)	<u>Pressupostos de investimento</u>	
6. d) (i)	Custos de constituição da Subconcessionária	disponível
6. d) (ii)	Decomposição dos valores de investimento com medições e orçamentos, discriminados da forma seguinte, quando aplicável:	
6. d) (ii) a.	Conceção e projeto	n/a
6. d) (ii) b.	Gestão, coordenação e fiscalização	n/a
6. d) (ii) c.	Arquitetura e construção civil	n/a
6. d) (ii) d.	Instalações e equipamentos (discriminados)	disponível
6. d) (ii) e.	Gastos com seguros	n/a
6. d) (ii) f.	Outros (discriminados)	n/a
6. d) (iii)	Calendário de realização de investimentos e respetivos prazos de pagamentos, com decomposição idêntica à alínea anterior	disponível
6. d) (iv)	Vida útil considerada para cálculo das amortizações e método de amortização	disponível
6. d) (v)	Cálculo e imputação de juros intercalares	n/a
6. d) (vi)	Outros pressupostos relacionados com investimentos considerados relevantes	n/a
6. e)	<u>Pressupostos de exploração (anuais)</u>	
6. e) (i)	Pressupostos de gastos decompostos pelos seguintes itens:	
6. e) (i) a.	Custo das existências vendidas e das matérias consumidas:	
6. e) (i) a. i.	Material de manutenção e conservação (com discriminação idêntica à constante na subalínea i da alínea b. seguinte)	n/a
6. e) (i) a. ii.	Material de consumo administrativo	n/a
6. e) (i) a. iii.	Outro material de consumo (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	n/a
6. e) (i) a. iv.	Pressupostos assumidos relativamente às taxas de crescimento reais dos gastos unitários	n/a
6. e) (i) b.	Fornecimentos e serviços externos:	
6. e) (i) b. i.	Conservação, manutenção e reparação, com a seguinte discriminação:	
	- Veículos e equipamentos oficiais	disponível
	- Telecomunicações	disponível
	- Sinalização	disponível
	- Semaforização	disponível
	- Sinalética	disponível
	- Bilhética	disponível
	- Via	disponível
	- Catenária, subestações e postos de transformação	disponível
	- Edifícios, obras de arte e infraestruturas civis	disponível
	- Iluminação, bombagem e ventilação	disponível
	- Elevadores e escadas rolantes	disponível
	- Paisagismo	disponível
	- Software	disponível
6. e) (i) b. ii.	Limpeza e higiene, com a seguinte discriminação:	
	- Estações	disponível
	- Veículos	disponível
	- Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	disponível
6. e) (i) b. iii.	Vigilância e segurança, com a seguinte discriminação:	
	- Estações	disponível
	- Veículos	disponível
	- Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	disponível
6. e) (i) b. iv.	Eletricidade	disponível
6. e) (i) b. v.	Combustíveis e outros líquidos	disponível
6. e) (i) b. vi.	Água	disponível
6. e) (i) b. vii.	Comunicações	disponível
6. e) (i) b. viii.	Seguros	disponível
6. e) (i) b. ix.	Rendas	disponível
6. e) (i) b. x.	Viaturas e deslocações	disponível
6. e) (i) b. xi.	Licenças, Autorizações, Certificações	disponível
6. e) (i) b. xii.	ROC, Auditores, Especialistas e outros trabalhos especializados e honorários (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	disponível
6. e) (i) b. xiii.	Outros fornecimentos e serviços externos (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	disponível
6. e) (i) b. xiv.	Pressupostos assumidos relativamente às taxas de crescimento reais dos gastos unitários	disponível
6. e) (i) c.	Gastos com o Pessoal:	
6. e) (i) c. i.	Número de colaboradores integrantes da estrutura de recursos humanos por categoria profissional (ex.: agente de condução, agente de estação e informação,... conforme aplicável)	disponível
6. e) (i) c. ii.	Gastos unitários com colaborador/ano, por categoria profissional, discriminando ordenados e salários, subsídios de férias e Natal, horas extraordinárias e noites e suplementos;	disponível
6. e) (i) c. iii.	Gastos assumidos com seguros de acidentes de trabalho (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	disponível
6. e) (i) c. iv.	Gastos de ação social (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	disponível
6. e) (i) c. v.	Outros gastos com o pessoal (discriminação de todos os pressupostos assumidos)	disponível
6. e) (i) d.	Pressupostos assumidos relativamente às taxas de crescimento reais dos gastos unitários	disponível
6. e) (ii)	Repartição dos gastos entre fixos e variáveis	disponível
6. f)	<u>Outros Pressupostos</u>	disponível

PRINCIPAIS OUTPUTS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total	VAL Pagamentos MdP	CF1	CV	
Volume de Negócios	27 563	37 316	37 925	38 580	39 194	39 826	40 475	10 285	271 163	Máximo	221 212 823	31 400 000	1,10
Total de Gastos de Exploração	-27 641	-38 005	-37 004	-38 107	-38 788	-39 423	-40 062	-10 301	-269 332	Proposta	204 339 875	31 369 000	0,6600000
EBITDA Total	-78	-689	921	472	406	402	412	-16	1 831				
EBITDA Base	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!				
EBITDA Extensões	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!				
EBIT	-389	-1 004	601	418	354	352	361	-21	672	CAPEX Total	1 159		
Res. Financeiros	-55	-101	-88	-79	-71	-63	-54	0	-510				
PBT	-444	-1 105	514	339	283	289	307	-21	161	IRC Total	-135		
RLE	-344	-857	393	259	216	221	159	-21	26		83,72%		
Linha de Financiamento Externo	2 681	3 678	2 912	2 643	2 346	2 082	1 805	0					
Capital Inicial + Prestações Suplem.	500	1 201	1 201	1 201	1 201	1 201	1 201	1 201					
TIR	0,34%									Pontuação	0,76275		

PRESSUPOSTOS DE INDEXAÇÃO DE GASTOS:

Indexações	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto evolução anual Energia MT	ENE1	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual Energia BT	ENE2	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual MO intensiva	MOI	1,00%	4,13%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual IPC	IPC	1,20%	1,40%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual real rubricas salariais	SAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

PRESSUPOSTOS DE EVOLUÇÃO DE ÍNDICES:

Indexações	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Evolução do Índice de Energia	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Evolução do IPC	1,20%	1,40%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

PRESSUPOSTOS PRODUÇÃO QUILOMÉTRICA:

Cenário A - Base	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Simplex	2 592 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	864 000,000	24 192 000,000
Duplos	2 808 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	936 000,000	26 208 000,000
<b>Total Comercial</b>	<b>5 400 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>1 800 000,000</b>	<b>50 400 000,000</b>
<b>Total Vazio</b>	<b>363 461,538</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>121 153,846</b>	<b>3 392 307,692</b>
<b>Total Km</b>	<b>5 763 461,538</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>1 921 153,846</b>	<b>53 792 307,692</b>
	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%	6,73%

	S / N
Considerar modelização de cenário B	N

Cenário B - Alternativo (+km adicionais)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Simplex									
Duplos									
<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>Total Vazio</b>									
<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Diferença	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Simplex	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

PRESSUPOSTOS GERAIS:	
Ano 1 do projeto (ano civil)	2018
Número de anos do projeto	8
Último ano do projeto (ano civil)	2025

PRESSUPOSTOS FINANCEIROS:	
Capital Social inicial ('000€)	500
	S / N
Outros instrumentos de capital próprio iniciais?	N
Limite Mínimo de Capital Próprio	0
Saldo operacional mínimo de tesouraria ('000€)	100

Prazos de recebimento	dias
PMR1	120
PMR2	90
PMR3	60
PMR4	30
PMR5	0
Prazos de pagamento	dias
PMP1	120
PMP2	90
PMP3	60
PMP4	30
PMP5	0
PMP9	

Opção de Financiamento:	S / N	%	
		Financ ext	Suprimentos
Financiamento integral externo	S	100%	0%
Financiamento integral por suprimentos	N	0%	100%
Financiamento combinado (externo + suprimentos)	N	80%	20%

Financiamento externo: OVERDRAFT / CAUCIONADA / FACTORING

Tx Juros Linha de Financiamento externo	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto variação absoluta anual	-	0,0%	0,25%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Euribor 12M	0,00%	0,0%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Spread	2,50%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
I Selo (s/ adiantamento)	0,04%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tx implícita de financiamento	2,54%	2,54%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%
Imposto Selo s/ Juros	4,00%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Comissão	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Imposto Selo s/ Comissão	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

Financiamento alternativo: SUPRIMENTOS DE ACCIONISTAS

Tx Juros Suprimentos	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto variação absoluta anual	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Euribor 3M	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Spread	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
TAN	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Garantia Bancária	
Valor estimado	10 216 994 €
Comissão abertura	0,80%
Tx encargos financeiros Garantia Bancária	0,75%

Remuneração aplicação tesouraria	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto variação absoluta anual	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Taxa de juros credores	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

**PRESSUPOSTOS FISCAIS:**

Códigos IVA		Tx
Tx normal	1	23%
Tx intermédia	2	13%
Tx reduzida	3	6%
Isento	4	0%

Prazo de pagamento IVA	60
------------------------	----

Cod dedução IVA		Tx
Dedutível	D	
Não dedutível	ND	
Parcialmente dedutível 1	PD1	25%
Parcialmente dedutível 2	PD2	50%
Não aplicável	NA	

IRC	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto variação absoluta anual	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tx IRC	21,0%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%

Tx Derrama Municipal	1,5%
----------------------	------

Tx Derrama Estadual	Lucro Tributável			
	<=1,5M€	<=7,5M€	<=35M€	>35M€
	0,0%	3,0%	5,0%	7,0%

IRS	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto variação absoluta anual	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Tx retenção média IRS	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,5%	18,5%	18,5%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%

**PRESSUPOSTOS DE ATIVOS NÃO CORRENTES:**

	S / N
Transmissão onerosa de ativos no final do projeto?	N

Códigos de Ativos Fixos	Descrição	PMP
AT - TR - sL	Ativos Tangíveis - Terrenos e recursos naturais (sem recurso a Leasing)	PMP5
AT - ED - sL	Ativos Tangíveis - Edifícios e outras construções (sem recurso a Leasing)	PMP1
AT - EB - sL	Ativos Tangíveis - Equipamento básico (sem recurso a Leasing)	PMP2
AT - ET - sL	Ativos Tangíveis - Equipamento de transporte (sem recurso a Leasing)	PMP5
AT - EA - sL	Ativos Tangíveis - Equipamento administrativo (sem recurso a Leasing)	PMP3
AT - OAF - sL	Ativos Tangíveis - Outros activos fixos tangíveis (sem recurso a Leasing)	PMP4
AI - TR - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Terrenos e recursos naturais (sem recurso a Leasing)	PMP5
AI - ED - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Edifícios e outras construções (sem recurso a Leasing)	PMP1
AI - EB - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento básico (sem recurso a Leasing)	PMP2
AI - ET - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento transporte (sem recurso a Leasing)	PMP5
AI - EA - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento administrativo (sem recurso a Leasing)	PMP3
AI - OAF - sL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Outros activos fixos tangíveis (sem recurso a Leasing)	PMP4
AI - PD - sL	Ativos Intangíveis - Projetos de desenvolvimento (sem recurso a Leasing)	PMP3
AI - PC - sL	Ativos Intangíveis - Programas de computador (sem recurso a Leasing)	PMP4
AI - PI - sL	Ativos Intangíveis - Propriedade industrial (sem recurso a Leasing)	PMP4
AI - OAI - sL	Ativos Intangíveis - Outros activos intangíveis (sem recurso a Leasing)	PMP4
AT - TR - cL	Ativos Tangíveis - Terrenos e recursos naturais (com recurso a Leasing)	PMP9
AT - ED - cL	Ativos Tangíveis - Edifícios e outras construções (com recurso a Leasing)	PMP9
AT - EB - cL	Ativos Tangíveis - Equipamento básico (com recurso a Leasing)	PMP9
AT - ET - cL	Ativos Tangíveis - Equipamento de transporte (com recurso a Leasing)	PMP9
AT - EA - cL	Ativos Tangíveis - Equipamento administrativo (com recurso a Leasing)	PMP9
AT - OAF - cL	Ativos Tangíveis - Outros activos fixos tangíveis (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - TR - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Terrenos e recursos naturais (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - ED - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Edifícios e outras construções (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - EB - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento básico (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - ET - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento transporte (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - EA - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Equipamento administrativo (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - OAF - cL	Ativos Intangíveis - Bens em concessão Outros activos fixos tangíveis (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - PD - cL	Ativos Intangíveis - Projetos de desenvolvimento (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - PC - cL	Ativos Intangíveis - Programas de computador (com recurso a Leasing)	PMP9
AI - OAI - cL	Ativos Intangíveis - Outros activos intangíveis (com recurso a Leasing)	PMP9

**PRESSUPOSTOS DE INDEXAÇÃO DE GASTOS:**

Indexações Anuais		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Pressuposto evolução anual Energia MT	ENE1	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual Energia BT	ENE2	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual MO intensiva	MOI	1,00%	4,13%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual IPC Ano2	IPC_A2	0,00%	0,00%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual IPC	IPC	1,20%	1,40%	1,50%	1,60%	1,70%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual real rúbricas salariais	SAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual Outra1	OU1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Indexação nula	NUL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Indexação via revisão de preços	RPR															
Indexação não aplicável	NA															

Indexações Acumuladas		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
evolução anual acumulada Energia MT	ENE1	3,00%	6,09%	9,27%	12,55%	15,93%	19,41%	22,99%	26,68%	30,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual acumulada Energia BT	ENE2	3,00%	6,09%	9,27%	12,55%	15,93%	19,41%	22,99%	26,68%	30,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual acumulada MO intensiva	MOI	1,00%	5,17%	6,75%	8,46%	10,30%	11,95%	13,63%	15,34%	17,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pressuposto evolução anual IPC Ano2	IPC_A2	0,00%	0,00%	1,50%	3,12%	4,88%	6,45%	8,05%	9,67%	11,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual acumulada IPC	IPC	1,20%	2,62%	4,16%	5,82%	7,62%	9,24%	10,87%	12,54%	14,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual real acumulada de rúbricas salariais	SAL	0,00%	1,40%	2,92%	4,57%	6,35%	7,94%	9,56%	11,20%	12,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual acumulada Outra1	OU1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
evolução anual acumulada indexação nula	NUL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%





2.3 CEP - Componente Eventual realização de atividades de ensaios e de pré-operação										
2.3.1	<u>CEP2 - remuneração de quilómetros realizados em atividades de ensaios - adicionais extensões</u>									0
	. k1' - Quantidade de quilómetros efetivamente percorridos por veículos simples a circular individualmente na realização das atividades de ensaios									0
	. k2' - Quantidade de quilómetros efetivamente percorridos por conjunto de dois veículos simples acoplados na realização das atividades de ensaios									0
2.3.2	<u>CEP3 - remuneração pela realização de atividades de pré-operação</u>									0
	. γ - Preço relativo à realização de atividades de pré-operação, por colocação em serviço de cada nova linha ou extensão de linha	200 000 €								0
	. l - Quantidade de novas linhas ou extensões de linhas integradas no Sistema de Metro Ligeiro após a data da apresentação da Proposta									0
<b>Total RAS' - Adicional relativo a abertura de Extensões</b>										<b>0</b>
<b>TOTAL GLOBAL RAS'</b>										<b>26 812 907   35 750 542   35 750 542   35 750 542   35 750 542   35 750 542   35 750 542   8 937 636   250 253 794</b>

**Projeção PRODUÇÃO QUILOMÉTRICA**

i) Anexo II CE Apêndice B nº 1.6 (total km comerciais base anual);

ii) Anexo II Programa Concurso Apêndice B (rácio simples duplos);

iii) Anexo XIX CE Apêndice XIV (km em vazio);

iv) Anexo II CE Apêndice A ponto 3.7 (estimativa de km em Operações Especiais)

Km		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
Total Inverno + Verão	Simple	2 592 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	864 000,000	24 192 000,000
	Duplos	2 808 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	936 000,000	26 208 000,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>5 400 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>1 800 000,000</b>	<b>50 400 000,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>363 461,538</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>121 153,846</b>	<b>3 392 307,692</b>
	<b>Total Km</b>	<b>5 763 461,538</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>1 921 153,846</b>	<b>53 792 307,692</b>

Cenário B Km Adicionais	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Operações Especiais	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Total Global	Simple	2 592 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	3 456 000,000	864 000,000	24 192 000,000	
	Duplos	2 808 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	3 744 000,000	936 000,000	26 208 000,000	
	<b>Total Comercial</b>	<b>5 400 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>7 200 000,000</b>	<b>1 800 000,000</b>	<b>50 400 000,000</b>	
	<b>Total Vazio</b>	<b>363 461,538</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>484 615,385</b>	<b>121 153,846</b>	<b>3 392 307,692</b>	<b>6,73%</b>
	<b>Total Km</b>	<b>5 763 461,538</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>7 684 615,385</b>	<b>1 921 153,846</b>	<b>53 792 307,692</b>	

**Km Extensões**

**Linha Rosa (G)**

Produção Quilométrica Extensão CMS / SBT Anual	Simple	102 000,000	20%
	Duplos	408 000,000	
	<b>Total Comercial</b>	<b>510 000,000</b>	
	<b>Total Vazio</b>	<b>34 326,923</b>	
	<b>Total Km</b>	<b>544 326,923</b>	

Faseamento do plano da oferta Trimestres (máximo 8):

Nº	1	2	3	4	5	6	7	8
	7,00	14,29%	28,57%	42,86%	57,14%	71,43%	85,71%	100,00%

		FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO
Projeção	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Quadro processamento

Total Global	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Linha Amarela (D)

Produção Quilométrica Extensão SOV / VLE Anual	Simple	48 000,000	15%	Faseamento do plano da oferta Trimestres (máximo 8):									
	Duplos	272 000,000											
	<b>Total Comercial</b>	<b>320 000,000</b>											
	<b>Total Vazio</b>	<b>21 538,462</b>											
	<b>Total Km</b>	<b>341 538,462</b>											
				Nº	1	2	3	4	5	6	7	8	
					7,00	14,29%	28,57%	42,86%	57,14%	71,43%	85,71%	100,00%	100,00%

		FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO	FALSO
Projeção	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Quadro processamento

Total Global	Simple	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Duplos	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	<b>Total Comercial</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Vazio</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
	<b>Total Km</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Projeção GASTOS ENERGIA MT

Rúbricas	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
<b>1. Consumo em Tração</b>									
kWh Total	29 508 923,077	39 345 230,769	39 345 230,769	39 345 230,769	39 345 230,769	39 345 230,769	39 345 230,769	9 836 307,692	275 416 615,385
Gasto anual estimado (€)	3 063 026	4 084 035	4 084 035	4 084 035	4 084 035	4 084 035	4 084 035	1 021 009	28 588 245
<b>2. Outros Consumos</b>									
kWh - total anual	5 476 500,000	7 302 000,000	7 302 000,000	7 302 000,000	7 302 000,000	7 302 000,000	7 302 000,000	1 825 500,000	51 114 000,000
Gasto anual estimado (€)	568 461	757 948	757 948	757 948	757 948	757 948	757 948	189 487	5 305 633
<b>TOTAL Energia MT (1 + 2)</b>									
kWh - total anual	34 985 423,077	46 647 230,769	46 647 230,769	46 647 230,769	46 647 230,769	46 647 230,769	46 647 230,769	11 661 807,692	326 530 615,385
Gasto anual estimado (€)	3 631 487	4 841 983	4 841 983	4 841 983	4 841 983	4 841 983	4 841 983	1 210 496	33 893 878





[Projeção GASTOS COM PESSOAL](#)

Gastos com Pessoal DOP / DRH / DAF / GQAS /Sec. Geral									
Remunerações	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	[Eur] Total Global
Total projetado de Subsídio Alimentação	372 048	494 568	494 268	494 268	494 268	492 921	491 777	122 701	3 456 820
Total projetado de Remunerações sem subs. alimentação	4 936 638	7 236 661	5 975 654	6 265 537	6 279 316	6 245 754	6 248 928	1 620 726	44 809 213
Segurança Social	1 172 451	1 718 707	1 419 218	1 488 065	1 491 337	1 483 367	1 484 120	384 922	10 642 188
Seguro de Acidentes de Trabalho	66 359	96 640	80 874	84 498	84 670	84 233	84 259	21 793	603 325
<b>Total Remunerações com encargos sociais</b>	<b>6 547 496</b>	<b>9 546 576</b>	<b>7 970 014</b>	<b>8 332 368</b>	<b>8 349 591</b>	<b>8 306 275</b>	<b>8 309 085</b>	<b>2 150 142</b>	<b>59 511 546</b>
	75%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	25%	
Outros Gastos com Pessoal	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total Global
Formação	12 250	16 500	16 500	16 500	16 500	16 500	16 500	4 000	115 250
Fardamento	44 500	25 250	25 250	25 250	25 250	25 250	25 250	6 500	202 500
Medicina trabalho	14 500	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000	4 500	133 000
Licenciamento Ag. Condução	400		500		1 200	23 500			25 600
Transportes (Metro Porto)	245 000	315 000	311 000	311 000	311 000	311 000	310 000	77 500	2 191 500
Transportes (Metro Porto) - Reestruturação de O. GcP	-145 000	-192 500	-192 500	-192 500	-192 500	-192 500	-192 500	-48 000	-1 348 000
Eventos internos	28 000	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500	37 500	9 500	262 500
Recrutamento	2 500	3 250	3 250	3 250	3 250	3 250	3 250	850	22 850
Seguro Saúde	70 000	85 500	82 500	82 500	82 500	82 500	82 000	20 500	588 000
Outros seguros sobre pessoal									0
<vazio1>									0
<vazio2>									0
Outros custos com pessoal	1 750	2 350	2 350	2 350	2 350	2 350	2 350	600	16 450
<b>Total Outros Gastos com Pessoal</b>	<b>273 900</b>	<b>311 850</b>	<b>305 350</b>	<b>304 850</b>	<b>306 050</b>	<b>328 350</b>	<b>303 350</b>	<b>75 950</b>	<b>2 209 650</b>

Gastos com Pessoal DMC + DIF									
Remunerações	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total Global
Total Remunerações com encargos sociais DMC	65 406	87 208	87 208	96 357	96 844	97 209	97 209	25 365	652 806
Total Remunerações com encargos sociais DIF	512 094	685 442	664 643	673 859	674 891	671 324	649 272	169 644	4 701 170
Outros Gastos com Pessoal	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total Global
<b>DMC</b>									
Formação	85	120	120	120	120	120	120	30	835
Medicina trabalho	100	130	130	130	130	130	130	35	915
Transportes (Metro Porto)	700	900	900	900	900	900	900	250	6 350
Eventos internos	200	250	250	250	250	250	250	50	1 750
Seguro Saúde	450	650	650	650	650	650	650	150	4 500
<b>Total Outros Gastos com Pessoal DMC</b>	<b>1 535</b>	<b>2 050</b>	<b>2 050</b>	<b>2 050</b>	<b>2 050</b>	<b>2 050</b>	<b>2 050</b>	<b>515</b>	<b>14 350</b>
<b>DIF</b>									
Formação	800	1 100	1 100	1 100	1 100	1 100	1 100	250	7 650
Fardamento	550	750	750	750	750	750	750	200	5 250
Medicina trabalho	950	1 250	1 250	1 250	1 250	1 250	1 250	300	8 750
Transportes (Metro Porto)	2 750	3 650	3 650	3 650	3 650	3 650	3 650	900	25 550
Eventos internos	1 800	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	600	17 400
Seguro Saúde	4 500	6 050	6 050	6 050	6 050	6 050	6 050	1 500	42 300
<b>Total Outros Gastos com Pessoal DIF</b>	<b>11 350</b>	<b>15 300</b>	<b>15 300</b>	<b>15 300</b>	<b>15 300</b>	<b>15 300</b>	<b>15 300</b>	<b>3 750</b>	<b>106 900</b>

Projeção de Gastos de Manutenção Infraestruturas Fixas & Vigilância e Segurança

Descritivo / Manutenção Infraestruturas Fixas	% estrutura	[Eur]
		Valor base anual
Veículos e equipamentos oficiais	1,56%	117 994
Telecomunicações	7,89%	595 890
Sinalização	10,94%	826 196
Semaforização	3,40%	256 982
Sinalética	0,00%	0
Bilhética	10,54%	796 460
Via	9,76%	736 919
Catenária, subestações e postos de transformação	9,01%	680 761
Edifícios, obras de arte e infraestruturas civis	11,86%	895 748
Iluminação, bombagem e ventilação	7,48%	565 138
Elevadores e escadas rolantes	7,21%	544 466
Paisagismo	9,92%	749 305
Software	0,00%	0
Limpeza e higiene - Estações	9,17%	692 683
Limpeza e higiene - Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	1,25%	94 457
<b>GRAND TOTAL</b>		<b>7 553 000</b>
	ok	0,00 ctrl

Descritivo / Vigilância e Segurança	% estrutura	[Eur]
		Valor base anual
Estações	50,00%	1 013 250
Veículos	20,00%	405 300
Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	30,00%	607 950
<b>GRAND TOTAL</b>		<b>2 026 500</b>
	ok	0,00 ctrl

**EXTENSÕES**

Descritivo / Manutenção Infraestruturas Fixas	% estrutura	[Eur]	
		Valor base anual	
		Linha Amarela	Linha Rosa
Veículos e equipamentos oficiais	1,96%	579	873
Telecomunicações	9,90%	2 922	4 407
Sinalização	13,73%	4 051	6 111
Semaforização	4,27%	1 260	1 901
Sinalética	0,00%	0	0
Bilhética	13,24%	3 905	5 891
Via	12,25%	3 613	5 450
Catenária, subestações e postos de transformação	11,31%	3 338	5 035
Edifícios, obras de arte e infraestruturas civis	14,89%	4 392	6 625
Iluminação, bombagem e ventilação	9,39%	2 771	4 180
Elevadores e escadas rolantes	9,05%	2 670	4 027
Software	0,00%	0	0
<b>Total</b>		<b>29 500</b>	<b>44 500</b>
	ok	0,00	0,00 ctrl
Paisagismo	5,48%	3 249	8 129
Limpeza e higiene - Estações	83,17%	49 281	123 306
Limpeza e higiene - Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	11,34%	6 720	16 815
<b>Total</b>		<b>59 250</b>	<b>148 250</b>
	ok	0,00	0,00 ctrl
<b>GRAND TOTAL Manutenção IF</b>		<b>88 750</b>	<b>192 750</b>

Descritivo / Vigilância e Segurança	% estrutura	[Eur]	
		Valor base anual	
		Linha Amarela	Linha Rosa
Estações	50,00%	62 250	62 250
Veículos	20,00%	24 900	24 900
Edifícios administrativos, oficiais e parques de estacionamento	30,00%	37 350	37 350
<b>Total</b>		<b>124 500</b>	<b>124 500</b>
	ok	0,00	0,00 ctrl





<b>Manutenção IF</b>										
Serviços Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos m-o intensiva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<vazio1>										0
<vazio2>										0
<vazio3>										0
<vazio4>										0
<b>Sub-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Penalidades &amp; Multas</b>										
Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo VIII)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Seguros Operacionais</b>										
Projeção global de seguros operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Vandalismo</b>										
Projeção global de vandalismo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sub-total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

0,00 ctrl

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index	% sensibilidade de		Projeção de Resultados ['000 Eur]								
						2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
<b>Rendimentos Operacionais</b>						<b>26 813</b>	<b>35 751</b>	<b>35 751</b>	<b>35 751</b>	<b>35 751</b>	<b>35 751</b>	<b>35 751</b>	<b>8 938</b>	<b>250 254</b>
					RAS - Remuneração Anual da Subconcessionária -> CLÁUSULA 45.ª	26 813	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	8 938	250 254
					RAS' - Remuneração Anual da Subconcessionária, preços de dezembro de 2018	26 813	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	8 938	250 254
					CF - Componente Fixa	23 527	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	7 842	219 583
1	NA	PMR3	60	RPR	NA	23 527	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	7 842	219 583	
1	NA	PMR3	60	RPR	NA									
					CF1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação da Proposta	23 527	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	7 842	219 583
					CF2 - remuneração ampliação da configuração do SML	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					CV - Componente Variável	3 286	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	1 095	30 669
1	NA	PMR3	60	RPR	NA	3 286	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	1 095	30 669	
1	NA	PMR3	60	RPR	NA									
					CV1 - quilómetros realizados em serviço comercial sem extensões	3 286	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	1 095	30 669
					CV2 - quilómetros realizados em serviço comercial nas extensões	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					CEP - Componente Eventual realização de atividades de ensaios e de pré-operação	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1	NA	PMR3	60	RPR	NA	0	0	0	0	0	0	0	1	
1	NA	PMR3	60	RPR	NA	0	0	0	0	0	0	0	1	
					CEP1 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - sem extensões	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					CEP2 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - adicionais extensões	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR3	60	RPR	NA	0	0	0	0	0	0	0	0	
					CEP3 - realização de atividades de pré-operação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					RP - Componente da RAS relativa à revisão de preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR3	60	NA	NA								0	
1	NA	PMR3	60	NA	NA								0	
					RP1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação da Proposta								0	
1	NA	PMR3	60	NA	NA								0	
					RP2 - remuneração ampliação da configuração do SML								0	
1	NA	PMR3	60	IPC	NA								0	
					Serviços adicionais								0	
1	NA	PMR3	60	NUL	NA								0	
					Outros proventos não-financeiros								0	
1	NA	PMR5	0	NUL	NA								0	
					Mais-valia na transmissão onerosa de ativos (final projeto)		0	0	0	0	0	0	0	
<b>Gastos de Exploração</b>						<b>-27 009</b>	<b>-36 514</b>	<b>-34 906</b>	<b>-35 287</b>	<b>-35 310</b>	<b>-35 279</b>	<b>-35 240</b>	<b>-8 912</b>	<b>-248 457</b>
<b>Gastos com Pessoal</b>						<b>-6 547</b>	<b>-9 547</b>	<b>-7 970</b>	<b>-8 332</b>	<b>-8 350</b>	<b>-8 306</b>	<b>-8 309</b>	<b>-2 150</b>	<b>-59 512</b>
4	NA	PMP5	0	IPC_A2	100%	-372	-495	-494	-494	-494	-493	-492	-123	-3 457
4	NA	PMP5	0	SAL	100%	-4 937	-7 237	-5 976	-6 266	-6 279	-6 246	-6 249	-1 621	-44 809
4	NA	PMP5	0	NA	NA	-1 172	-1 719	-1 419	-1 488	-1 491	-1 483	-1 484	-385	-10 642
4	NA	PMP5	0	NA	NA	-66	-97	-81	-84	-85	-84	-84	-22	-603
4	NA	PMP5	0	SAL	100%									0
<b>Outros gastos com pessoal</b>						<b>-274</b>	<b>-312</b>	<b>-305</b>	<b>-305</b>	<b>-306</b>	<b>-328</b>	<b>-303</b>	<b>-76</b>	<b>-2 210</b>
1	D	PMP3	60	IPC	100%	-12	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-4	-115
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	-45	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-7	-203
4	NA	PMP4	30	IPC_A2	100%	-15	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-5	-133
1	D	PMP3	60	IPC	100%	0	0	-1	0	-1	-24	0	0	-26
1	D	PMP4	30	IPC	100%	-100	-123	-119	-119	-119	-119	-118	-30	-844
1	D	PMP5	0	IPC_A2	100%	-28	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-10	-263
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-1	-23
4	NA	PMP4	30	IPC_A2	100%	-70	-86	-83	-83	-83	-83	-82	-21	-588
					Outros custos com pessoal	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-16
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-16
<b>Gastos de Operação</b>						<b>-7 318</b>	<b>-9 494</b>	<b>-9 490</b>	<b>-9 491</b>	<b>-9 494</b>	<b>-9 487</b>	<b>-9 492</b>	<b>-2 393</b>	<b>-66 660</b>
<b>Serviços apoio administrativo e comercial</b>						<b>-958</b>	<b>-1 021</b>	<b>-1 017</b>	<b>-1 018</b>	<b>-1 015</b>	<b>-1 014</b>	<b>-1 019</b>	<b>-275</b>	<b>-7 337</b>
1	D	PMP3	60	ENE1	100%	-102	-137	-137	-137	-137	-137	-137	-34	-956
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	-61	-82	-82	-82	-82	-82	-82	-20	-571
					Custos com viaturas de apoio / função	-41	-54	-54	-54	-54	-54	-54	-14	-381
1	ND	PMP5	0	NUL	100%	-37	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-12	-344
1	ND	PMP4	30	IPC	100%	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-1	-37
1	D	PMP4	30	IPC	100%	-9	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-3	-88
4	NA	PMP4	30	IPC_A2	100%	-13	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-4	-117
4	NA	PMP3	60	IPC	100%	-15	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-5	-144
					Serviços Informáticos	-104	-141	-137	-138	-135	-134	-140	-29	-958
1	D	PMP3	60	IPC	100%	-72	-114	-109	-110	-107	-110	-110	-23	-751
1	D	PMP3	60	IPC	100%	-19	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-2	-98
1	D	PMP4	30	IPC	100%	-13	-15	-16	-16	-16	-15	-17	-4	-110
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	-19	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-6	-175
1	D	PMP3	60	IPC	100%	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-71
1	D	PMP3	60	IPC	100%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0	IPC	100%	-281	-375	-375	-375	-375	-375	-375	-94	-2 625
1	D	PMP5	0	IPC	100%	-12	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-4	-116
1	D	PMP5	0	IPC	100%	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0	-5
1	ND	PMP4	30	IPC	100%	-18	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-6	-171
1	PD2	PMP4	30	IPC	100%	-23	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-8	-213
1	D	PMP5	0	NUL	100%	-110								-110
1	D	PMP5	0	NUL	NA	-139	-77	-77	-77	-77	-77	-77	-38	-637

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index	% sensibilidade		Projeção de Resultados ['000 Eur]									
						2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL	
1	D	PMP4	30	MOI	100%	Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP	-1 520	-2 027	-2 027	-2 027	-2 027	-2 027	-2 027	-507	-14 186
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Ambiente Qualidade e Segurança	-72	-97	-97	-97	-97	-97	-97	-24	-676
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Serviços adicionais	-42	-48	-48	-48	-54	-48	-48	-12	-344
<b>Electricidade</b>							<b>-3 854</b>	<b>-5 139</b>	<b>-5 139</b>	<b>-5 139</b>	<b>-5 139</b>	<b>-5 139</b>	<b>-5 139</b>	<b>-1 285</b>	<b>-35 973</b>
1	D	PMP4	30	ENE1	100%	Media tensão (tração, est. Subterraneas)	-3 631	-4 842	-4 842	-4 842	-4 842	-4 842	-4 842	-1 210	-33 894
1	D	PMP4	30	ENE2	100%	Baixa Tensão (est superficies, outros edificios, iluminação pública)	-223	-297	-297	-297	-297	-297	-297	-74	-2 079
3	D	PMP4	30	IPC	100%	Água	-24	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-8	-228
<b>Seguros Operacionais</b>							<b>-848</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 131</b>	<b>-283</b>	<b>-7 917</b>
4	NA	PMP5	0	IPC_A2	100%	Projeção global de seguros operacionais	-848	-1 131	-1 131	-1 131	-1 131	-1 131	-1 131	-283	-7 917
<b>Gastos de Manutenção</b>							<b>-12 509</b>	<b>-16 681</b>	<b>-16 661</b>	<b>-16 679</b>	<b>-16 681</b>	<b>-16 677</b>	<b>-16 655</b>	<b>-4 172</b>	<b>-116 716</b>
<b>Manutenção Material Circulante</b>							<b>-5 802</b>	<b>-7 736</b>	<b>-7 736</b>	<b>-7 745</b>	<b>-7 746</b>	<b>-7 746</b>	<b>-7 746</b>	<b>-1 938</b>	<b>-54 196</b>
Veículos							-5 513	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-1 838	-51 450
RA' - Remuneração Anual							-5 513	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-1 838	-51 450
CF - Componente fixa							-5 513	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-1 838	-51 450
Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EM PENALIDADES															0
1	D	PMP3	60	RPR	NA	RP - Revisão de preços									0
1	D	PMP3	60	RPR	NA	Remuneração adicional (km comerciais) 18.3 e 18.4								0	0
1	D	PMP3	60	RPR	NA	Remuneração adicional (km em vazio) 18.5								0	0
4	NA	PMP5	0	SAL	100%	Gastos com Pessoal - Remunerações	-65	-87	-87	-96	-97	-97	-97	-25	-653
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	Outros Gastos com Pessoal	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-14
1	D	PMP3	60	MOI	100%	Limpeza do Material Circulante	-186	-248	-248	-248	-248	-248	-248	-62	-1 733
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Serviços adicionais	-37	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-12	-347
<b>Manutenção Infraestruturas Fixas</b>							<b>-6 188</b>	<b>-8 254</b>	<b>-8 233</b>	<b>-8 242</b>	<b>-8 243</b>	<b>-8 240</b>	<b>-8 218</b>	<b>-2 062</b>	<b>-57 679</b>
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Serviços Manutenção IF	-5 665	-7 553	-7 553	-7 553	-7 553	-7 553	-7 553	-1 888	-52 871
4	NA	PMP5	0	SAL	100%	Gastos com Pessoal - Remunerações	-512	-685	-665	-674	-675	-671	-649	-170	-4 701
1	D	PMP3	60	IPC_A2	100%	Outros Gastos com Pessoal	-11	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-4	-107
1	D	PMP3	60	NA	NA	Revisão de preços (sem extensões)									0
<b>Vandalismo</b>							<b>-519</b>	<b>-692</b>	<b>-692</b>	<b>-692</b>	<b>-692</b>	<b>-692</b>	<b>-692</b>	<b>-173</b>	<b>-4 841</b>
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Projeção global de vandalismo	-519	-692	-692	-692	-692	-692	-692	-173	-4 841
<b>Penalidades &amp; Multas</b>							<b>-360</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>-120</b>	<b>-3 360</b>
1	D	PMP2	90	RPR	100%	Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo VIII)	-360	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-120	-3 360
1	D	PMP3	60	RPR	NA	Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EMEF									0
1	D	PMP2	90	NA	NA	RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)									0
<b>Gastos com Extensões</b>							<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	NA	PMP5	0	SAL	100%	Custos pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30	IPC	100%	Outros custos com pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30	MOI	100%	Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30	ENE1	100%	Energia média tensão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros Operacionais							0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0	IPC	100%	Projeção global de seguros operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção MC							0	0	0	0	0	0	0	0	0
Veículos - gastos adicionais															0
1	D	PMP3	60	RPR	NA	Veículos - Deduções a efetuar (níveis de desempenho)									0
1	D	PMP3	60	RPR	100%	RP - Revisão de preços									0
1	D	PMP3	60	NA	NA	Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Serviços Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60	NA	NA	Revisão de preços									0
Vandalismo							0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60	IPC	100%	Projeção global de vandalismo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Penalidades & Multas							0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP2	90	RPR	100%	Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo VIII)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP2	90	NA	NA	RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)									0
<b>EBITDA</b>							<b>-196</b>	<b>-763</b>	<b>844</b>	<b>463</b>	<b>441</b>	<b>472</b>	<b>510</b>	<b>26</b>	<b>1 797</b>
Amortizações e provisões							-311	-315	-319	-54	-53	-51	-51	-5	-1 159

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index	% sensibilida de		Projeção de Resultados ['000 Eur]								
						2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
<b>Resultado operacional (EBIT)</b>						<b>-507</b>	<b>-1 079</b>	<b>525</b>	<b>409</b>	<b>388</b>	<b>421</b>	<b>459</b>	<b>21</b>	<b>638</b>
					Proveitos financeiros		0	0	0	0	0	0	0	0
					Custos financeiros									
					Juros "overdraft"	-55	-101	-88	-79	-71	-63	-54	0	-510
4	NA	PMP5	0	NA	Juros Suprimentos	-55	-101	-88	-79	-71	-63	-54	0	-510
4	NA	PMP5	0	NA	Juros Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0	NA	Juros Garantia Bancária (considerado gasto operacional)									0
4	NA	PMP5	0	NA										0
<b>Resultado financeiro</b>						<b>-55</b>	<b>-101</b>	<b>-88</b>	<b>-79</b>	<b>-71</b>	<b>-63</b>	<b>-54</b>	<b>0</b>	<b>-510</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>						<b>-562</b>	<b>-1 180</b>	<b>438</b>	<b>330</b>	<b>318</b>	<b>359</b>	<b>405</b>	<b>21</b>	<b>128</b>

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index	Projeção de Resultados ['000 Eur]							TOTAL		
				2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024		2025	
<b>Rendimentos Operacionais</b>				<b>27 563</b>	<b>37 316</b>	<b>37 925</b>	<b>38 580</b>	<b>39 194</b>	<b>39 826</b>	<b>40 475</b>	<b>10 285</b>	<b>271 163</b>	
				RAS - Remuneração Anual da Subconcessionária -> CLÁUSULA 45.ª	27 563	37 316	37 925	38 580	39 194	39 826	40 475	10 285	271 163
				RAS' - Remuneração Anual da Subconcessionária, preços de dezembro	26 813	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	35 751	8 938	250 254
				CF - Componente Fixa	23 527	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	7 842	219 583
1	NA	PMR3	60 RPR	CF1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação	23 527	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	31 369	7 842	219 583
1	NA	PMR3	60 RPR	CF2 - remuneração ampliação da configuração do SML	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				CV - Componente Variável	3 286	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	1 095	30 669
1	NA	PMR3	60 RPR	CV1 - quilómetros realizados em serviço comercial sem extensão	3 286	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	4 381	1 095	30 669
1	NA	PMR3	60 RPR	CV2 - quilómetros realizados em serviço comercial nas extensões	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				CEP - Componente Eventual realização de atividades de ensaios e d	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1	NA	PMR3	60 RPR	CEP1 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - sem	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1	NA	PMR3	60 RPR	CEP2 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - adic	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR3	60 RPR	CEP3 - realização de atividades de pré-operação	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				RP - Componente da RAS relativa à revisão de preços	750	1 565	2 174	2 829	3 444	4 075	4 724	1 348	20 909
1	NA	PMR3	60	RP1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação da	750	1 565	2 174	2 829	3 444	4 075	4 724	1 348	20 909
1	NA	PMR3	60	RP2 - remuneração ampliação da configuração do SML	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR3	60 IPC	Serviços adicionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR3	60 NUL	Outros proventos não-financeiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	PMR5	0 NUL	Mais-valia na transmissão onerosa de ativos (final projeto)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gastos de Exploração</b>				<b>-27 641</b>	<b>-38 005</b>	<b>-37 004</b>	<b>-38 107</b>	<b>-38 788</b>	<b>-39 423</b>	<b>-40 062</b>	<b>-10 301</b>	<b>-269 332</b>	
<b>Gastos com Pessoal</b>				<b>-6 634</b>	<b>-9 818</b>	<b>-8 327</b>	<b>-8 854</b>	<b>-9 005</b>	<b>-9 093</b>	<b>-9 232</b>	<b>-2 425</b>	<b>-63 388</b>	
4	NA	PMP5	0 IPC_A2	Sub Refeição	-372	-502	-510	-518	-526	-533	-539	-137	-3 637
4	NA	PMP5	0 SAL	Projeção Global (sem subsídio alimentação)	-5 006	-7 448	-6 249	-6 663	-6 778	-6 843	-6 949	-1 829	-47 765
4	NA	PMP5	0	Seg Social Suportada	-1 189	-1 769	-1 484	-1 582	-1 610	-1 625	-1 650	-434	-11 344
4	NA	PMP5	0	Seguro Acidentes de trabalho	-67	-99	-84	-90	-91	-92	-94	-25	-643
4	NA	PMP5	0 SAL	Outras remunerações eventuais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Outros gastos com pessoal</b>				<b>-277</b>	<b>-320</b>	<b>-319</b>	<b>-323</b>	<b>-330</b>	<b>-359</b>	<b>-337</b>	<b>-86</b>	<b>-2 350</b>	
1	D	PMP3	60 IPC	Formação	-13	-17	-17	-18	-18	-18	-19	-5	-124
1	D	PMP3	60 IPC_A2	Fardamento	-45	-26	-26	-26	-27	-27	-28	-7	-212
4	NA	PMP4	30 IPC_A2	Medicina trabalho	-15	-19	-20	-20	-20	-21	-21	-5	-140
1	D	PMP3	60 IPC	Licenciamento Ag. Condução	0	0	-1	0	-1	-26	0	0	-28
1	D	PMP4	30 IPC	Transportes (Metro Porto)	-103	-128	-125	-128	-129	-131	-132	-34	-910
1	D	PMP5	0 IPC_A2	Eventos internos	-28	-38	-39	-39	-40	-41	-41	-11	-276
1	D	PMP3	60 IPC_A2	Recrutamento	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-1	-24
4	NA	PMP4	30 IPC_A2	Seguro Saúde	-70	-87	-85	-87	-88	-89	-90	-23	-618
				Outros custos com pessoal	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-1	-17
1	D	PMP3	60 IPC_A2	Outros1	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-1	-17
<b>Gastos de Operação</b>				<b>-7 671</b>	<b>-10 195</b>	<b>-10 432</b>	<b>-10 685</b>	<b>-10 938</b>	<b>-11 187</b>	<b>-11 456</b>	<b>-2 952</b>	<b>-75 516</b>	
<b>Serviços apoio administrativo e comercial</b>				<b>-993</b>	<b>-1 084</b>	<b>-1 097</b>	<b>-1 117</b>	<b>-1 130</b>	<b>-1 146</b>	<b>-1 170</b>	<b>-317</b>	<b>-8 054</b>	
1	D	PMP3	60 ENE1	Custos instalações DAP	-109	-149	-154	-158	-163	-168	-173	-45	-1 118
1	D	PMP3	60 IPC_A2	Comunicações	-61	-83	-84	-85	-87	-88	-89	-23	-600
				Custos com viaturas de apoio / função	-50	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-17	-473
1	ND	PMP5	0 NUL	Leasing operacional/renting viaturas	-45	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-15	-424
1	ND	PMP4	30 IPC	Outros custos com viaturas	-5	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-2	-49
1	D	PMP4	30 IPC	Aluguer de máquinas e Cafés, etc.	-10	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-4	-94
4	NA	PMP4	30 IPC_A2	Seguros Automóvel	-13	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-5	-123
4	NA	PMP3	60 IPC	Rendas	-16	-21	-22	-22	-22	-23	-23	-6	-155
				Serviços Informáticos	-107	-147	-145	-149	-147	-148	-157	-33	-1 034
1	D	PMP3	60 IPC	Manutenção de software	-74	-118	-115	-118	-116	-118	-124	-26	-810
1	D	PMP3	60 IPC	Serviços e consumíveis	-19	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-2	-105
1	D	PMP4	30 IPC	Impressão (equipamentos + cópias + manutenção) + Netw	-13	-16	-16	-17	-17	-16	-19	-5	-119
1	D	PMP3	60 IPC_A2	Assessoria Jurídica e Contencioso/Notariado	-19	-25	-26	-26	-27	-27	-27	-7	-184
1	D	PMP3	60 IPC	Revisores	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-77
1	D	PMP3	60 IPC	Consultores / Assistência Técnica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0 IPC	Gestão do Projeto	-289	-391	-397	-404	-410	-416	-422	-107	-2 834
1	D	PMP5	0 IPC	Matérias de consumo geral (escritório)	-13	-17	-17	-18	-18	-18	-19	-5	-125

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index		Projeção de Resultados ['000 Eur]									
					2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL	
1	D	PMP5	0 IPC		Livros e documentação técnica	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0	-6
1	ND	PMP4	30 IPC		Deslocações e estadias	-23	-31	-32	-32	-33	-33	-34	-9	-227
1	PD2	PMP4	30 IPC		Combustíveis viaturas	-26	-35	-36	-37	-37	-38	-38	-10	-257
1	D	PMP5	0 NUL		Gastos de constituição de empresa	-110	0	0	0	0	0	0	0	-110
1	D	PMP5	0 NUL		Outros custos financeiros (Garantia Bancária)	-139	-77	-77	-77	-77	-77	-77	-38	-637
1	D	PMP4	30 MOI		<b>Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP</b>	<b>-1 598</b>	<b>-2 163</b>	<b>-2 198</b>	<b>-2 235</b>	<b>-2 269</b>	<b>-2 303</b>	<b>-2 337</b>	<b>-593</b>	<b>-15 697</b>
1	D	PMP3	60 IPC		<b>Ambiente Qualidade e Segurança</b>	<b>-74</b>	<b>-101</b>	<b>-102</b>	<b>-104</b>	<b>-105</b>	<b>-107</b>	<b>-109</b>	<b>-28</b>	<b>-729</b>
1	D	PMP3	60 IPC		<b>Serviços adicionais</b>	<b>-43</b>	<b>-49</b>	<b>-50</b>	<b>-51</b>	<b>-58</b>	<b>-53</b>	<b>-53</b>	<b>-14</b>	<b>-372</b>
					<b>Electricidade</b>	<b>-4 089</b>	<b>-5 616</b>	<b>-5 784</b>	<b>-5 957</b>	<b>-6 136</b>	<b>-6 320</b>	<b>-6 510</b>	<b>-1 676</b>	<b>-42 089</b>
1	D	PMP4	30 ENE1		Media tensão (tracção, est. Subterranas)	-3 853	-5 291	-5 450	-5 613	-5 782	-5 955	-6 134	-1 579	-39 656
1	D	PMP4	30 ENE2		Baixa Tensão (est superfícies, outros edifícios, iluminação pública)	-236	-325	-334	-344	-355	-365	-376	-97	-2 432
3	D	PMP4	30 IPC		<b>Água</b>	<b>-25</b>	<b>-34</b>	<b>-34</b>	<b>-35</b>	<b>-36</b>	<b>-36</b>	<b>-37</b>	<b>-9</b>	<b>-246</b>
					<b>Seguros Operacionais</b>	<b>-848</b>	<b>-1 148</b>	<b>-1 166</b>	<b>-1 186</b>	<b>-1 204</b>	<b>-1 222</b>	<b>-1 240</b>	<b>-315</b>	<b>-8 330</b>
4	NA	PMP5	0 IPC_A2		Projeção global de seguros operacionais	-848	-1 148	-1 166	-1 186	-1 204	-1 222	-1 240	-315	-8 330
					<b>Gastos de Manutenção</b>	<b>-12 689</b>	<b>-17 170</b>	<b>-17 418</b>	<b>-17 727</b>	<b>-17 989</b>	<b>-18 250</b>	<b>-18 494</b>	<b>-4 701</b>	<b>-124 437</b>
					<b>Manutenção Material Circulante</b>	<b>-5 814</b>	<b>-7 862</b>	<b>-7 982</b>	<b>-8 121</b>	<b>-8 238</b>	<b>-8 357</b>	<b>-8 477</b>	<b>-2 151</b>	<b>-57 002</b>
					Veículos	-5 513	-7 455	-7 568	-7 691	-7 800	-7 912	-8 025	-2 035	-53 998
					RA' - Remuneração Anual	-5 513	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-1 838	-51 450
1	D	PMP3	60 RPR		CF - Componente fixa	-5 513	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-7 350	-1 838	-51 450
1	D	PMP3	60 RPR		Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EM PENA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60		RP - Revisão de preços	0	-105	-218	-341	-450	-562	-675	-197	-2 548
1	D	PMP3	60 RPR		Remuneração adicional (km comerciais) 18.3 e 18.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60 RPR		Remuneração adicional (km em vazio) 18.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0 SAL		Gastos com Pessoal - Remunerações	-66	-90	-91	-102	-105	-107	-108	-29	-698
1	D	PMP3	60 IPC_A2		Outros Gastos com Pessoal	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-15
1	D	PMP3	60 MOI		Limpeza do Material Circulante	-195	-264	-268	-273	-277	-281	-285	-72	-1 917
1	D	PMP3	60 IPC		Serviços adicionais	-38	-52	-52	-53	-54	-55	-56	-14	-374
					<b>Manutenção Infraestruturas Fixas</b>	<b>-6 344</b>	<b>-8 588</b>	<b>-8 704</b>	<b>-8 861</b>	<b>-8 995</b>	<b>-9 126</b>	<b>-9 239</b>	<b>-2 353</b>	<b>-62 209</b>
1	D	PMP3	60 IPC		Serviços Manutenção IF	-5 813	-7 867	-7 993	-8 129	-8 251	-8 374	-8 500	-2 157	-57 083
4	NA	PMP5	0 SAL		Gastos com Pessoal - Remunerações	-519	-705	-695	-717	-728	-736	-722	-191	-5 014
1	D	PMP3	60 IPC_A2		Outros Gastos com Pessoal	-11	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-4	-112
1	D	PMP3	60		Revisão de preços (sem extensões)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					<b>Vandalismo</b>	<b>-532</b>	<b>-720</b>	<b>-732</b>	<b>-744</b>	<b>-755</b>	<b>-767</b>	<b>-778</b>	<b>-197</b>	<b>-5 226</b>
1	D	PMP3	60 IPC		Projeção global de vandalismo	-532	-720	-732	-744	-755	-767	-778	-197	-5 226
					<b>Penalidades &amp; Multas</b>	<b>-370</b>	<b>-501</b>	<b>-509</b>	<b>-518</b>	<b>-526</b>	<b>-535</b>	<b>-543</b>	<b>-138</b>	<b>-3 641</b>
1	D	PMP2	90 RPR		Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo)	-360	-480	-480	-480	-480	-480	-480	-120	-3 360
1	D	PMP3	60 RPR		Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EMEF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP2	90		RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)	-10	-21	-29	-38	-46	-55	-63	-18	-281
					<b>Gastos com Extensões</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	NA	PMP5	0 SAL		Custos pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30 IPC		Outros custos com pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30 MOI		Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP4	30 ENE1		Energia média tensão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					Seguros Operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0 IPC		Projeção global de seguros operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
					Manutenção MC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60 RPR		Veículos - gastos adicionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0

				Projeção de Resultados ['000 Eur]									
Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP	Cod Index		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
1	D	PMP3	60 RPR	Veículos - Deduções a efetuar (níveis de desempenho)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60	RP - Revisão de preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60 IPC	Serviços Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60 NA	Revisão de preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Vandalismo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP3	60 IPC	Projeção global de vandalismo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Penalidades & Multas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP2	90 RPR	Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Ar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	PMP2	90	RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>EBITDA</b>					<b>-78</b>	<b>-689</b>	<b>921</b>	<b>472</b>	<b>406</b>	<b>402</b>	<b>412</b>	<b>-16</b>	<b>1 831</b>
Amortizações e provisões					-311	-315	-319	-54	-53	-51	-51	-5	-1 159
<b>Resultado operacional (EBIT)</b>					<b>-389</b>	<b>-1 004</b>	<b>601</b>	<b>418</b>	<b>354</b>	<b>352</b>	<b>361</b>	<b>-21</b>	<b>672</b>
4	NA	PMR5	0	Proveitos financeiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Custos financeiros	-55	-101	-88	-79	-71	-63	-54	0	-510
4	NA	PMP5	0	Juros "overdraft"	-55	-101	-88	-79	-71	-63	-54	0	-510
4	NA	PMP5	0	Juros Suprimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0	Juros Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	PMP5	0	Juros Garantia Bancária (considerado gasto operacional)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado financeiro</b>					<b>-55</b>	<b>-101</b>	<b>-88</b>	<b>-79</b>	<b>-71</b>	<b>-63</b>	<b>-54</b>	<b>0</b>	<b>-510</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>					<b>-444</b>	<b>-1 105</b>	<b>514</b>	<b>339</b>	<b>283</b>	<b>289</b>	<b>307</b>	<b>-21</b>	<b>161</b>
Impostos sobre o rendimento													
Imposto estimado para o período					0	0	-40	-26	-22	-23	-24	0	-135
Imposto diferido					100	249	-81	-53	-45	-46	-124	0	0
<b>Resultado líquido do exercício</b>					<b>-344</b>	<b>-857</b>	<b>393</b>	<b>259</b>	<b>216</b>	<b>221</b>	<b>159</b>	<b>-21</b>	<b>26</b>
tx imposto implícita					-22,50%	-22,50%	-23,55%	-23,55%	-23,55%	-23,55%	-48,23%	0,00%	-83,72%



Detalhe de CAPEX

	Descrição do investimento	Ano Aquisição	Capex (s/ Iva)
1	Equipamento informático	2018	86
2	Equipamento informático	2018	12
3	Equipamento informático	2019	12
4	Equipamento informático	2020	12
5	Equipamento informático	2021	9
6	Equipamento informático	2022	8
7	Equipamento informático	2023	7
8	Equipamento informático	2024	7
9	Software apoio administrativo e contratual	2018	91
10	Softwares de suporte à operação/manutenção	2018	453
11	Softwares apoio administrativo e contratual	2018	163
12	Metro TV SW e Upgrade	2018	300
13			
14			
15			
16			
17			
18			
19			
20			
21			
22			
23			
24			
25			
26			
27			
28			
29			
30			
31			
32			
33			

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>MAPA DE ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS</b>								
<b>VALOR BRUTO</b>								
<b>ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS</b>								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS</b>								
Activos em concessão								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	386	386	386	386	386	386	386	386
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	12	25	37	46	54	60	67	67
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
Projetos de desenvolvimento	0	0	0	0	0	0	0	0
Programas de computador	707	707	707	707	707	707	707	707
Propriedade industrial	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ATIVO BRUTO</b>	<b>1 105</b>	<b>1 117</b>	<b>1 129</b>	<b>1 138</b>	<b>1 146</b>	<b>1 153</b>	<b>1 159</b>	<b>1 159</b>
<b>AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>								
<b>ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS</b>								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS</b>								
Activos em concessão								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	71	71	71	43	43	43	43	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	4	8	12	11	10	8	8	5
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
Projetos de desenvolvimento	0	0	0	0	0	0	0	0
Programas de computador	236	236	236	0	0	0	0	0
Propriedade industrial	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>	<b>311</b>	<b>315</b>	<b>319</b>	<b>54</b>	<b>53</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>5</b>



Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

**MAPA DE INVESTIMENTOS**

INVESTIMENTO ANUAL - sem recurso a Leasing Financeiro	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS</b>								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS</b>								
Activos em concessão								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	386	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	12	12	12	9	8	7	7	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
Projetos de desenvolvimento	0	0	0	0	0	0	0	0
Programas de computador	707	0	0	0	0	0	0	0
Propriedade industrial	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL INVESTIMENTO ANUAL</b>	<b>1 105</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

INVESTIMENTO ANUAL - com recurso a Leasing Financeiro	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS</b>								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS</b>								
Activos em concessão								
Terrenos e recursos naturais	0	0	0	0	0	0	0	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento básico	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento de transporte	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamento administrativo	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos fixos tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
Projetos de desenvolvimento	0	0	0	0	0	0	0	0
Programas de computador	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros activos intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL INVESTIMENTO ANUAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

0,00 ctrl

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP		Projeção de IVA							
				2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Rendimentos Operacionais</b>											
			RAS - Remuneração Anual da Subconcessionária -> CLÁUSULA 45.ª								
			RAS' - Remuneração Anual da Subconcessionária, preços de dezembro de 2016								
			CF - Componente Fixa								
1	NA	60	CF1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação da	5 411	7 215	7 215	7 215	7 215	7 215	7 215	1 804
1	NA	60	CF2 - remuneração ampliação da configuração do SML	0	0	0	0	0	0	0	0
			CV - Componente Variável								
1	NA	60	CV1 - quilómetros realizados em serviço comercial sem extensões	756	1 008	1 008	1 008	1 008	1 008	1 008	252
1	NA	60	CV2 - quilómetros realizados em serviço comercial nas extensões	0	0	0	0	0	0	0	0
			CEP - Componente Eventual realização de atividades de ensaios e de pré-operação								
1	NA	60	CEP1 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - sem exten	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	60	CEP2 - quilómetros realizados em atividades de ensaios - adicionais	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	60	CEP3 - realização de atividades de pré-operação	0	0	0	0	0	0	0	0
			RP - Componente da RAS relativa à revisão de preços								
1	NA	60	RP1 - remuneração configuração do SML à data da apresentação da Prop	172	360	500	651	792	937	1 087	310
1	NA	60	RP2 - remuneração ampliação da configuração do SML	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	60	Serviços adicionais	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	60	Outros proveitos não-financeiros	0	0	0	0	0	0	0	0
1	NA	0	Mais-valia na transmissão onerosa de ativos (final projeto)	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gastos de Exploração</b>											
<b>Gastos com Pessoal</b>											
4	NA	0	Sub Refeição	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Projeção Global (sem subsídio alimentação)	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Seg Social Suportada	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Seguro Acidentes de trabalho	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Outras remunerações eventuais	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Outros gastos com pessoal</b>											
1	D	60	Formação	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-1
1	D	60	Fardamento	-10	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-2
4	NA	30	Medicina trabalho	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Licenciamento Ag. Condução	0	0	0	0	0	-6	0	0
1	D	30	Transportes (Metro Porto)	-24	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-8
1	D	0	Eventos internos	-6	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-2
1	D	60	Recrutamento	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0
4	NA	30	Seguro Saúde	0	0	0	0	0	0	0	0
			Outros custos com pessoal								
1	D	60	Outros1	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0
<b>Gastos de Operação</b>											
<b>Serviços apoio administrativo e comercial</b>											
1	D	60	Custos instalações DAP	-25	-34	-35	-36	-37	-39	-40	-10
1	D	60	Comunicações	-14	-19	-19	-20	-20	-20	-21	-5
			Custos com viaturas de apoio / função								
1	ND	0	Leasing operacional/renting viaturas	0	0	0	0	0	0	0	0
1	ND	30	Outros custos com viaturas	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	30	Aluguer de máquinas e Cafés, etc.	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-1
4	NA	30	Seguros Automóvel	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	60	Rendas	0	0	0	0	0	0	0	0
			Serviços Informáticos								

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP		Projeção de IVA								
				2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
1	D	60	Manutenção de software	-17	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-6
1	D	60	Serviços e consumíveis	-4	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-1
1	D	30	Impressão (equipamentos + cópias + manutenção) + Networking	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-1
1	D	60	Assessoria Jurídica e Contencioso/Notariado	-4	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-2
1	D	60	Revisores	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2
1	D	60	Consultores / Assistência Técnica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Gestão do Projeto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	0	Matérias de consumo geral (escritório)	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-1
1	D	0	Livros e documentação técnica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	ND	30	Deslocações e estadias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	PD2	30	Combustíveis viaturas	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-1
1	D	0	Gastos de constituição de empresa	-25	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	0	Outros custos financeiros (Garantia Bancária)	-32	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-9
1	D	30	<b>Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP</b>	<b>-368</b>	<b>-498</b>	<b>-506</b>	<b>-514</b>	<b>-522</b>	<b>-530</b>	<b>-538</b>	<b>-538</b>	<b>-136</b>
1	D	60	<b>Ambiente Qualidade e Segurança</b>	<b>-17</b>	<b>-23</b>	<b>-23</b>	<b>-24</b>	<b>-24</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>	<b>-6</b>
1	D	60	<b>Serviços adicionais</b>	<b>-10</b>	<b>-11</b>	<b>-12</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>	<b>-12</b>	<b>-12</b>	<b>-12</b>	<b>-3</b>
<b>Electricidade</b>												
1	D	30	Media tensão (tracção, est. Subterraneas)	-886	-1 217	-1 253	-1 291	-1 330	-1 370	-1 411	-1 411	-363
1	D	30	Baixa Tensão (est superficies, outros edificios, iluminação pública)	-54	-75	-77	-79	-82	-84	-87	-87	-22
3	D	30	<b>Água</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>Seguros Operacionais</b>												
4	NA	0	Projeção global de seguros operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gastos de Manutenção</b>												
<b>Manutenção Material Circulante</b>												
Veículos												
1	D	60	RA' - Remuneração Anual									
1	D	60	CF - Componente fixa	-1 268	-1 691	-1 691	-1 691	-1 691	-1 691	-1 691	-1 691	-423
1	D	60	Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EM PENALIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	RP - Revisão de preços	0	-24	-50	-78	-104	-129	-155	-155	-45
1	D	60	Remuneração adicional (km comerciais) 18.3 e 18.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Remuneração adicional (km em vazio) 18.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	NA	0	Gastos com Pessoal - Remunerações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Outros Gastos com Pessoal	0	0	0	0	-1	-1	-1	-1	0
1	D	60	Limpeza do Material Circulante	-45	-61	-62	-63	-64	-65	-66	-66	-17
1	D	60	Serviços adicionais	-9	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-3
<b>Manutenção Infraestruturas Fixas</b>												
1	D	60	Serviços Manutenção IF	-1 337	-1 809	-1 838	-1 870	-1 898	-1 926	-1 955	-1 955	-496
4	NA	0	Gastos com Pessoal - Remunerações	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Outros Gastos com Pessoal	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-1
1	D	60	Revisão de preços (sem extensões)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Vandalismo</b>												
1	D	60	Projeção global de vandalismo	-122	-166	-168	-171	-174	-176	-179	-179	-45

Cod IVA	Dedução IVA	PMR / PMP		Projeção de IVA								
				2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
<b>Penalidades &amp; Multas</b>												
1	D	90	Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo VIII)	-83	-110	-110	-110	-110	-110	-110	-110	-28
1	D	60	Ded - Deduções a efetuar (níveis de desempenho) - EMEF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	90	RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)	-2	-5	-7	-9	-11	-13	-15	-15	-4
<b>Gastos com Extensões</b>												
4	NA	0	Custos pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	30	Outros custos com pessoal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	30	Segurança / Vigilância / Apoio ao cliente / PSP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	30	Energia média tensão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros Operacionais												
4	NA	0	Projeção global de seguros operacionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção MC												
1	D	60	Veículos - gastos adicionais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Veículos - Deduções a efetuar (níveis de desempenho)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	RP - Revisão de preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção IF												
1	D	60	Serviços Manutenção IF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	60	Revisão de preços	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vandalismo												
1	D	60	Projeção global de vandalismo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Penalidades & Multas												
1	D	90	Ded - Deduções a efetuar em função dos níveis de desempenho (Anexo VIII)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	D	90	RP - Revisão de preços de deduções (CLÁUSULA 45.ª)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>EBITDA</b>												
<b>Aquisições de bens de investimento</b>												
<b>Aquisições sem recurso a Leasing</b>												
0	PMP5			0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	PMP4			-163	0	0	0	0	0	0	0	0
60	PMP3			-3	-3	-3	-2	-2	-1	-1	-1	0
90	PMP2			-89	0	0	0	0	0	0	0	0
120	PMP1			0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aquisições com recurso a Leasing</b>												

IVA APURADO	1 700	2 700	2 731	2 764	2 793	2 821	2 860	719
<b>IVA LIQUIDADO</b>	6 339	8 583	8 723	8 873	9 015	9 160	9 309	2 366
<b>IVA DEDUTÍVEL GASTOS</b>	-4 385	-5 880	-5 989	-6 107	-6 219	-6 337	-6 448	-1 646
<b>IVA DEDUTÍVEL CAPEX</b>	-254	-3	-3	-2	-2	-1	-1	0
controle	0	0	0	0	0	0	0	0

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>CLIENTES</b>									
<b>PMR1 (dias)</b>									
<b>120</b>									
Rendimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rendimentos + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Crédito concedido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR2 (dias)</b>									
<b>90</b>									
Rendimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rendimentos + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Crédito concedido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR3 (dias)</b>									
<b>60</b>									
Rendimentos	27 562,74	37 315,66	37 924,73	38 579,90	39 194,31	39 825,65	40 474,52	10 285,39	
	27 562,74	37 315,66	37 924,73	38 579,90	39 194,31	39 825,65	40 474,52	10 285,39	
IVA	6 339,43	8 582,60	8 722,69	8 873,38	9 014,69	9 159,90	9 309,14	2 365,64	
<b>Rendimentos + IVA</b>	<b>33 902,18</b>	<b>45 898,26</b>	<b>46 647,42</b>	<b>47 453,28</b>	<b>48 209,00</b>	<b>48 985,54</b>	<b>49 783,66</b>	<b>12 651,03</b>	
<b>PMR</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	
<b>Crédito concedido</b>	<b>5 572,96</b>	<b>7 544,92</b>	<b>7 668,07</b>	<b>7 800,54</b>	<b>7 924,77</b>	<b>8 052,42</b>	<b>8 183,62</b>	<b>2 079,62</b>	
<b>PMR4 (dias)</b>									
<b>30</b>									
Rendimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rendimentos + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Crédito concedido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR5 (dias)</b>									
<b>0</b>									
Rendimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rendimentos + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Crédito concedido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldos iniciais</b>	<b>0,00</b>	<b>5 572,96</b>	<b>7 544,92</b>	<b>7 668,07</b>	<b>7 800,54</b>	<b>7 924,77</b>	<b>8 052,42</b>	<b>8 183,62</b>	<b>2 079,62</b>
<b>Totais facturados</b>	<b>33 902,18</b>	<b>45 898,26</b>	<b>46 647,42</b>	<b>47 453,28</b>	<b>48 209,00</b>	<b>48 985,54</b>	<b>49 783,66</b>	<b>12 651,03</b>	
<b>Saldos Finais (Credito concedido)</b>	<b>5 572,96</b>	<b>7 544,92</b>	<b>7 668,07</b>	<b>7 800,54</b>	<b>7 924,77</b>	<b>8 052,42</b>	<b>8 183,62</b>	<b>2 079,62</b>	<b>0,00</b>
<b>RECEBIMENTOS</b>	<b>28 329,22</b>	<b>43 926,30</b>	<b>46 524,27</b>	<b>47 320,81</b>	<b>48 084,77</b>	<b>48 857,89</b>	<b>49 652,46</b>	<b>18 755,02</b>	<b>2 079,62</b>



	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>FORNECEDORES</b>									
<b>PMP1 (dias)</b>									
<b>120</b>									
Gastos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gastos + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
PMP	120	120	120	120	120	120	120	120	120
<b>Crédito obtido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP2 (dias)</b>									
<b>90</b>									
Gastos	370,07	501,01	509,19	517,99	526,24	534,71	543,43	138,10	
IVA	85,12	115,23	117,11	119,14	121,03	122,98	124,99	31,76	
<b>Gastos + IVA</b>	<b>455,18</b>	<b>616,25</b>	<b>626,31</b>	<b>637,13</b>	<b>647,27</b>	<b>657,70</b>	<b>668,41</b>	<b>169,86</b>	
PMP	90	90	90	90	90	90	90	90	90
<b>Crédito obtido</b>	<b>112,24</b>	<b>151,95</b>	<b>154,43</b>	<b>157,10</b>	<b>159,60</b>	<b>162,17</b>	<b>164,81</b>	<b>41,88</b>	
<b>PMP3 (dias)</b>									
<b>60</b>									
Gastos	12 589,25	16 993,11	17 256,97	17 546,63	17 810,73	18 092,90	18 338,79	4 653,91	
IVA	2 891,90	3 903,50	3 964,11	4 030,65	4 091,32	4 156,14	4 212,62	1 069,05	
<b>Gastos + IVA</b>	<b>15 481,15</b>	<b>20 896,61</b>	<b>21 221,09</b>	<b>21 577,28</b>	<b>21 902,05</b>	<b>22 249,04</b>	<b>22 551,41</b>	<b>5 722,96</b>	
PMP	60	60	60	60	60	60	60	60	60
<b>Crédito obtido</b>	<b>2 544,85</b>	<b>3 435,06</b>	<b>3 488,40</b>	<b>3 546,95</b>	<b>3 600,34</b>	<b>3 657,38</b>	<b>3 707,08</b>	<b>940,76</b>	
<b>PMP4 (dias)</b>									
<b>30</b>									
Gastos	5 989,33	8 165,34	8 367,80	8 585,25	8 803,39	9 026,37	9 257,43	2 373,42	
IVA	1 341,19	1 830,73	1 877,25	1 926,46	1 975,91	2 026,46	2 078,99	533,21	
<b>Gastos + IVA</b>	<b>7 330,52</b>	<b>9 996,07</b>	<b>10 245,06</b>	<b>10 511,71</b>	<b>10 779,30</b>	<b>11 052,84</b>	<b>11 336,42</b>	<b>2 906,63</b>	
PMP	30	30	30	30	30	30	30	30	30
<b>Crédito obtido</b>	<b>602,51</b>	<b>821,59</b>	<b>842,06</b>	<b>863,98</b>	<b>885,97</b>	<b>908,45</b>	<b>931,76</b>	<b>238,90</b>	
<b>PMP5 (dias)</b>									
<b>0</b>									
Gastos	2 125,53	2 626,30	2 627,89	2 693,62	2 733,79	2 768,76	2 783,74	735,44	
IVA	66,81	30,51	30,72	30,94	31,14	31,34	31,55	12,38	
<b>Gastos + IVA</b>	<b>2 192,34</b>	<b>2 656,81</b>	<b>2 658,61</b>	<b>2 724,56</b>	<b>2 764,93</b>	<b>2 800,10</b>	<b>2 815,29</b>	<b>747,82</b>	
PMP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Crédito obtido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Saldos iniciais</b>	<b>0,00</b>	<b>3 259,59</b>	<b>4 408,61</b>	<b>4 484,89</b>	<b>4 568,03</b>	<b>4 645,91</b>	<b>4 728,00</b>	<b>4 803,66</b>	<b>1 221,54</b>
<b>Totais facturados</b>	<b>25 459,19</b>	<b>34 165,74</b>	<b>34 751,06</b>	<b>35 450,67</b>	<b>36 093,55</b>	<b>36 759,67</b>	<b>37 371,53</b>	<b>9 547,27</b>	
<b>Saldos Finais (Crédito obtido)</b>	<b>3 259,59</b>	<b>4 408,61</b>	<b>4 484,89</b>	<b>4 568,03</b>	<b>4 645,91</b>	<b>4 728,00</b>	<b>4 803,66</b>	<b>1 221,54</b>	<b>0,00</b>
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>22 199,60</b>	<b>33 016,73</b>	<b>34 674,78</b>	<b>35 367,54</b>	<b>36 015,67</b>	<b>36 677,58</b>	<b>37 295,87</b>	<b>13 129,38</b>	<b>1 221,54</b>

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>FORNECEDORES DE INVESTIMENTOS</b>									
<b>PMP1 (dias)</b>									
<b>120</b>									
CAPEX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAPEX + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Crédito obtido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP2 (dias)</b>									
<b>90</b>									
CAPEX	385,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	385,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	88,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAPEX + IVA</b>	<b>474,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Crédito obtido</b>	<b>116,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP3 (dias)</b>									
<b>60</b>									
CAPEX	12,30	12,30	12,30	9,00	8,00	6,50	6,50	0,00	0,00
	12,30	12,30	12,30	9,00	8,00	6,50	6,50	0,00	0,00
IVA	2,83	2,83	2,83	2,07	1,84	1,50	1,50	0,00	0,00
<b>CAPEX + IVA</b>	<b>15,13</b>	<b>15,13</b>	<b>15,13</b>	<b>11,07</b>	<b>9,84</b>	<b>8,00</b>	<b>8,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
<b>Crédito obtido</b>	<b>2,49</b>	<b>2,49</b>	<b>2,49</b>	<b>1,82</b>	<b>1,62</b>	<b>1,31</b>	<b>1,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP4 (dias)</b>									
<b>30</b>									
CAPEX	706,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	706,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	162,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAPEX + IVA</b>	<b>869,30</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Crédito obtido</b>	<b>71,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP5 (dias)</b>									
<b>0</b>									
CAPEX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAPEX + IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PMP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Crédito obtido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldos iniciais</b>	<b>0,00</b>	<b>190,85</b>	<b>2,49</b>	<b>2,49</b>	<b>1,82</b>	<b>1,62</b>	<b>1,31</b>	<b>1,31</b>	<b>0,00</b>
<b>Totais facturados</b>	<b>1 358,60</b>	<b>15,13</b>	<b>15,13</b>	<b>11,07</b>	<b>9,84</b>	<b>8,00</b>	<b>8,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldos Finais (Crédito obtido)</b>	<b>190,85</b>	<b>2,49</b>	<b>2,49</b>	<b>1,82</b>	<b>1,62</b>	<b>1,31</b>	<b>1,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>1 167,74</b>	<b>203,50</b>	<b>15,13</b>	<b>11,74</b>	<b>10,04</b>	<b>8,30</b>	<b>8,00</b>	<b>1,31</b>	<b>0,00</b>

**IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO**

		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>APURAMENTO DO LUCRO TRIBUTÁVEL</b>									
Resultado Antes de Imposto		-444	-1 105	514	339	283	289	307	-21
+ Correções relativas a períodos de tributação anteriores (artº 18º, nº 2)									
+ Gastos não documentados (artº 23º, nº 1)									
+ Depreciações e amortizações (artº 34º, nº 1) perdas por imparidade de activos depreciables ou amortizáveis									
+ 40% do aumento das depreciações dos activos fixos tangíveis em resultado de reavaliação fiscal (artº 17º, nº 1)									
+ Provisões não dedutíveis ou para além dos limites legais (artºs 19º, nº 3 e 39º) e perdas por imparidade de activos									
+ Créditos incobráveis não aceites como gastos (artº 41º)									
+ Impostos diferidos (artº 45º, nº 1 al a))									
+ Multas, coimas, juros compensatórios e demais encargos pela prática de infracções (artº 45º, nº 1, al. b))									
+ Ajudas de custo e encargos com compensação pela deslocação em viatura própria do trabalhador (artº 45º, nº 1, al. c))									
+ Encargos não devidamente documentados (artº 45º, nº 1, al g))									
+ Encargos com o aluguer de viaturas sem condutor (artº 45º, nº 1, al h))									
+ Menos-valias contabilísticas									
+ Diferença positiva entre as mais-valias e as menos-valias fiscais sem intenção de reinvestimento (artº 46º, nº 1)									
+ 50% da diferença positiva entre as mais-valias e as menos-valias com intenção expressa de reinvestimento (artº 46º, nº 2)									
- Correções relativas a períodos de tributação anteriores (artº 18º, nº 2)									
- Reversões de ajustamentos em inventários tributados (artº 28º, nº 3) e de perdas por imparidade tributadas									
- Depreciações e amortizações tributadas em períodos anteriores (artº 20º, do D.R. 25/2009, de 14/9) e de perdas por imparidade									
- Reversão de provisões tributadas (artºs 19º, nº 3 e 39º, nº 4)									
- Impostos diferidos (artº 45º, nº 1 al a))4)									
- Mais-valias contabilísticas									
- Diferença negativa entre as mais-valias e as menos-valias fiscais (artº 46º)									
- Benefícios Fiscais									
<b>TOTAL LUCRO TRIBUTÁVEL</b>		<b>-444</b>	<b>-1 105</b>	<b>514</b>	<b>339</b>	<b>283</b>	<b>289</b>	<b>307</b>	<b>-21</b>
<b>PREJUÍZOS FISCAIS DEDUTÍVEIS</b>									
<i>(Os prejuízos fiscais gerados em exercícios iniciados em ou após de 1 de janeiro de 2017 podem ser reportados por um período de 5 anos.)</i>									
Exercício N-5								552	
Exercício N-4							754		
Exercício N-3					85	953			
Exercício N-2				444	1 105				
Exercício N-1			444	1 550	1 190	953	754	552	
<b>TOTAL PREJUÍZOS FISCAIS DEDUTÍVEIS</b>		<b>0</b>	<b>444</b>	<b>1 550</b>	<b>1 190</b>	<b>953</b>	<b>754</b>	<b>552</b>	<b>0</b>

Quadro 07

**IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>CÁLCULO DO IMPOSTO A LIQUIDAR</b>								
Lucro Tributável	0	0	514	339	283	289	307	0
Dedução de Prejuízos Fiscais <i>(Dedução dos prejuízos fiscais limitada a 70% do lucro tributável)</i>		0	360	237	198	202	215	0
Dedução de Benefícios Fiscais								
<b>MATÉRIA COLECTÁVEL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>102</b>	<b>85</b>	<b>87</b>	<b>92</b>	<b>0</b>
Taxa de I.R.C.	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%
Colecta	0	0	32	21	18	18	19	0
Deduções à Colecta:								
Pagamento especial por conta (art. 93º)		49	61	61	34	43	46	46
<b>TOTAL IRC LIQUIDADO</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>-29</b>	<b>-40</b>	<b>-16</b>	<b>-25</b>	<b>-27</b>	<b>-46</b>
Retenções na fonte								
Pagamentos por conta (art. 105º)		0	0	31	20	17	17	18
<b>IRC A PAGAR / A RECUPERAR</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>-29</b>	<b>-71</b>	<b>-37</b>	<b>-42</b>	<b>-44</b>	<b>-64</b>
Derrama Municipal	1,5%	0	8	5	4	4	5	0
Derrama Estadual		0	0	0	0	0	0	0
Tributação Autónoma		0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL A PAGAR / RECUPERAR</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>-21</b>	<b>-65</b>	<b>-32</b>	<b>-38</b>	<b>-40</b>	<b>-64</b>

**IMPOSTOS S/ RENDIMENTO DO EXERCÍCIO**

Colecta	0	0	32	21	18	18	19	0
Derrama Municipal	0	0	8	5	4	4	5	0
Derrama Estadual	0	0	0	0	0	0	0	0
Tributação Autónoma	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>IMPOSTOS S/ RENDIMENTO DO EXERCÍCIO (#8121)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>24</b>	<b>0</b>

**IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO**

2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025

**Tributação Autónoma**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>5%</b>								
Ajudas de custo e deslocações em viatura própria não faturadas a clientes	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>10%</b>								
Despesas de representação	0	0	0	0	0	0	0	0
Encargos com viaturas ligeiras de passageiros, motos ou motociclos (viaturas com um custo de aquisição inferior a 25.000€)	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciações	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendas, alugueres	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção e conservação	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustível	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>27,5%</b>								
Encargos com viaturas ligeiras de passageiros, motos ou motociclos (viaturas com um custo de aquisição superior a 25.000 euros e inferior a 35.000€)	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciações	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendas, alugueres	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção e conservação	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustível	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>35,0%</b>								
Encargos com viaturas ligeiras de passageiros, motos ou motociclos (viaturas com um custo de aquisição igual ou superior a 35.000€)	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciações	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendas, alugueres	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenção e conservação	0	0	0	0	0	0	0	0
Combustível	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>50%</b>								
Despesas não documentadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL TRIBUTAÇÃO AUTÓNOMA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO**

**2018      2019      2020      2021      2022      2023      2024      2025**

**Ativos por Impostos Diferidos**

Prejuízos Fiscais Reportáveis

Saldo 31.Dez.N-1		100	349	268	214	170	124	0
Constituição	100	249	0	0	0	0	0	5
Redução		0	81	53	45	46	124	5
<b>Saldo 31.Dez.N</b>	<b>100</b>	<b>349</b>	<b>268</b>	<b>214</b>	<b>170</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>#8122 - Imposto diferido</b>	<b>-100</b>	<b>-249</b>	<b>81</b>	<b>53</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>124</b>	<b>0</b>
---------------------------------	-------------	-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	----------

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
--	------	------	------	------	------	------	------	------	-------------

**IVA**

<b>IVA Apuramento</b>	1 700,37	2 699,79	2 730,66	2 764,12	2 793,45	2 821,47	2 859,50	719,24	
<b>PMP</b>	60	60	60	60	60	60	60	60	
<b>Crédito obtido</b>	279,51	443,80	448,88	454,38	459,20	463,80	470,06	118,23	

<b>Saldos iniciais</b>	0,00	279,51	443,80	448,88	454,38	459,20	463,80	470,06	118,23
<b>IVA Apuramento</b>	1 700,37	2 699,79	2 730,66	2 764,12	2 793,45	2 821,47	2 859,50	719,24	
<b>Saldos Finais (Crédito obtido)</b>	279,51	443,80	448,88	454,38	459,20	463,80	470,06	118,23	0,00
<b>PAGAMENTOS</b>	1 420,86	2 535,50	2 725,59	2 758,62	2 788,63	2 816,87	2 853,25	1 071,06	118,23

**IRC**

<b>Saldos iniciais</b>	0,00	0,00	-48,74	-21,09	-65,47	-32,46	-37,81	-39,67	-64,41
<b>Estimativa Imposto N</b>	0,00	0,00	40,07	26,44	22,09	22,55	23,96	0,00	
<b>Pagamentos por Conta N</b>	0,00	48,74	61,16	91,91	54,54	60,36	63,63	64,41	
<b>Pagamento / Recuperação IRC N-1*</b>	0,00	0,00	-48,74	-21,09	-65,47	-32,46	-37,81	-39,67	-64,41
<b>PAGAMENTOS</b>	0,00	48,74	12,42	70,82	-10,93	27,91	25,82	24,74	-64,41
<b>Saldos Finais</b>	0,00	-48,74	-21,09	-65,47	-32,46	-37,81	-39,67	-64,41	0,00
<b>Saldos Devedores</b>	0,00	48,74	21,09	65,47	32,46	37,81	39,67	64,41	0,00
<b>Saldos Credores</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* admitindo reembolso de PEC em N+1 sempre que não exista colecta

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>SEGURANÇA SOCIAL</b>									
Saldos iniciais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seg Social - Entidade Patronal	1 188,87	1 768,91	1 484,04	1 582,49	1 609,76	1 625,17	1 650,39	434,47	
Seg Social - Trabalhador	550,63	819,28	687,35	732,94	745,57	752,71	764,39	201,23	
	<b>1 739,50</b>	<b>2 588,20</b>	<b>2 171,39</b>	<b>2 315,43</b>	<b>2 355,33</b>	<b>2 377,88</b>	<b>2 414,78</b>	<b>635,69</b>	
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>1 739,50</b>	<b>2 588,20</b>	<b>2 171,39</b>	<b>2 315,43</b>	<b>2 355,33</b>	<b>2 377,88</b>	<b>2 414,78</b>	<b>635,69</b>	
Saldos Finais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>IRS</b>									
Saldos iniciais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IRS - retenção fonte (tx média):	968,00	1 431,01	1 216,50	1 328,57	1 351,25	1 364,45	1 422,78	373,52	
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>968,00</b>	<b>1 431,01</b>	<b>1 216,50</b>	<b>1 328,57</b>	<b>1 351,25</b>	<b>1 364,45</b>	<b>1 422,78</b>	<b>373,52</b>	
Saldos Finais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>TOTAIS EOEP</b>									
<b>PAGAMENTOS</b>	<b>4 128,36</b>	<b>6 603,45</b>	<b>6 125,89</b>	<b>6 473,45</b>	<b>6 484,28</b>	<b>6 587,11</b>	<b>6 716,63</b>	<b>2 105,02</b>	<b>53,82</b>
Saldos Finais									
Saldos Devedores	0,00	48,74	21,09	65,47	32,46	37,81	39,67	64,41	0,00
Saldos Credores	279,51	443,80	448,88	454,38	459,20	463,80	470,06	118,23	0,00

<b>CONTROLO PAGAMENTOS PESSOAL</b>									
<b>PAGAMENTOS PESSOAL (REMUNERAÇÕES LÍQUIDAS)</b>	<b>3 859,16</b>	<b>5 699,74</b>	<b>4 854,47</b>	<b>5 119,97</b>	<b>5 207,25</b>	<b>5 258,25</b>	<b>5 301,15</b>	<b>1 391,16</b>	
controle	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>									
<b>Saldos iniciais</b>									
Capital	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Outros instrumentos de capital próprio	0	0	701	701	701	701	701	701	701
Reservas									
Reservas legais		0	0	0	20	33	43	54	62
Outras reservas		0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Transitados		0	-344	-1 201	-828	-582	-376	-166	-15
Resultado Líquido do Exercício		-344	-857	393	259	216	221	159	-21
<b>Movimento Anual</b>									
Capital									
Outros instrumentos de capital próprio	0	701	0	0	0	0	0	0	0
Reservas									
Reservas legais		0	0	20	13	11	11	8	0
Outras reservas									
Resultados Transitados		-344	-857	373	246	206	210	151	-21
Resultado Líquido do Exercício									
Aplicação RLE N-1		344	857	-393	-259	-216	-221	-159	21
RLE N	-344	-857	393	259	216	221	159	-21	
Dividendos distribuídos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos Finais</b>									
Capital	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Outros instrumentos de capital próprio	0	701	701	701	701	701	701	701	701
Reservas									
Reservas legais	0	0	0	20	33	43	54	62	62
Outras reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Transitados	0	-344	-1 201	-828	-582	-376	-166	-15	-36
Resultado Líquido do Exercício	-344	-857	393	259	216	221	159	-21	0
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>156</b>	<b>0</b>	<b>393</b>	<b>652</b>	<b>868</b>	<b>1 089</b>	<b>1 248</b>	<b>1 227</b>	<b>1 227</b>



		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>1. Revisão Preços RAS' sem componente Ded - remuneração configuração do SML à data da apresentação da Proposta</b>									
V <sub>0</sub>									
E	163,835	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	100,837	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>26 812,907</b>	<b>35 750,542</b>	<b>35 750,542</b>	<b>35 750,542</b>	<b>35 750,542</b>	<b>35 750,542</b>	<b>35 750,542</b>	<b>8 937,636</b>
Tx act		2,7966%	4,3779%	6,0816%	7,9142%	9,6328%	11,3987%	13,2137%	15,0795%
<b>Valor act</b>		<b>749,838</b>	<b>1 565,115</b>	<b>2 174,189</b>	<b>2 829,360</b>	<b>3 443,766</b>	<b>4 075,104</b>	<b>4 723,979</b>	<b>1 347,755</b>
<b>2. Revisão Preços RAS' sem componente Ded - remuneração ampliação da configuração do SML</b>									
V <sub>0</sub>									
E	163,835	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	100,837	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		2,7966%	4,3779%	6,0816%	7,9142%	9,6328%	11,3987%	13,2137%	15,0795%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>3. Revisão Preços componente Ded (Penalidades) - configuração do SML à data da apresentação da Proposta</b>									
V <sub>0</sub>									
E	163,835	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	100,837	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>-360,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-480,000</b>	<b>-120,000</b>
Tx act		2,7966%	4,3779%	6,0816%	7,9142%	9,6328%	11,3987%	13,2137%	15,0795%
<b>Valor act</b>		<b>-10,068</b>	<b>-21,014</b>	<b>-29,191</b>	<b>-37,988</b>	<b>-46,237</b>	<b>-54,714</b>	<b>-63,426</b>	<b>-18,095</b>
<b>4. Revisão Preços componente Ded (Penalidades) - ampliação da configuração do SML</b>									
V <sub>0</sub>									
E	163,835	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	100,837	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		2,7966%	4,3779%	6,0816%	7,9142%	9,6328%	11,3987%	13,2137%	15,0795%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>5. Facturação Subcontratos Material Circulante - configuração do SML à data da apresentação da Proposta</b>									
V <sub>0</sub>									
IPC	103,561	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>-5 512,500</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-7 350,000</b>	<b>-1 837,500</b>
Tx act		0,0000%	1,4250%	2,9678%	4,6333%	6,1278%	7,6447%	9,1843%	10,7471%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>-104,737</b>	<b>-218,133</b>	<b>-340,544</b>	<b>-450,390</b>	<b>-561,883</b>	<b>-675,049</b>	<b>-197,478</b>
<b>6. Material Circulante - PENALIDADES - configuração do SML à data da apresentação da Proposta</b>									
V <sub>0</sub>									
IPC	103,561	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		0,0000%	1,4250%	2,9678%	4,6333%	6,1278%	7,6447%	9,1843%	10,7471%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>7. Facturação Subcontratos Material Circulante - ampliação da configuração do SML</b>									
V <sub>0</sub>									
IPC	103,561	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		0,0000%	1,4250%	2,9678%	4,6333%	6,1278%	7,6447%	9,1843%	10,7471%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>8. Facturação Subcontratos Infraestruturas Fixas - configuração do SML à data da apresentação da Proposta</b>									
V <sub>0</sub>									
E	178,361	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	103,561	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		0,0000%	1,5056%	3,1280%	4,8734%	6,5078%	8,1864%	9,9110%	11,6830%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>9. Facturação Subcontratos Infraestruturas Fixas - ampliação da configuração do SML</b>									
V <sub>0</sub>									
E	178,361	178,361	186,467	195,134	204,405	213,695	223,408	233,562	244,177
IPC	103,561	103,561	105,115	106,796	108,612	110,241	111,895	113,573	115,277
<b>Valor incidência</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Tx act		0,0000%	1,5056%	3,1280%	4,8734%	6,5078%	8,1864%	9,9110%	11,6830%
<b>Valor act</b>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>Atualização remuneratória líquida</b>		<b>739,77</b>	<b>1 439,36</b>	<b>1 926,86</b>	<b>2 450,83</b>	<b>2 947,14</b>	<b>3 458,51</b>	<b>3 985,50</b>	<b>1 132,18</b>

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

**PLANO DE FINANCIAMENTO**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>OVERDRAFT / CAUCIONADA / FACTORING</b>									
Utilização anual média	2 681	3 678	2 912	2 643	2 346	2 082	1 805	0	
Tx Juro	2,54%	2,54%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	
Juros pagos	51	93	81	74	65	58	50	0	
I Selo s/ Juros	2	4	3	3	3	2	2	0	
Comissão	2	4	3	3	2	2	2	0	
I Selo s/ Comissão	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Gastos de financiamento (all-in cost)</b>	<b>55</b>	<b>101</b>	<b>88</b>	<b>79</b>	<b>71</b>	<b>63</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	

Aumento de Financiamento	2 681	997	0	0	0	0	0	0	0
Redução de Financiamento	0	0	766	269	297	264	277	1 805	0

<b>Saldos iniciais</b>	0	2 681	3 678	2 912	2 643	2 346	2 082	1 805	0
<b>Movimento anual</b>	<b>2 681</b>	<b>997</b>	<b>-766</b>	<b>-269</b>	<b>-297</b>	<b>-264</b>	<b>-277</b>	<b>-1 805</b>	<b>0</b>
<b>Saldo final</b>	<b>2 681</b>	<b>3 678</b>	<b>2 912</b>	<b>2 643</b>	<b>2 346</b>	<b>2 082</b>	<b>1 805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>SUPRIMENTOS DE ACCIONISTAS</b>									
Utilização anual média	0	0	0	0	0	0	0	0	
TAN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Juros pagos	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total gastos de financiamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Aumento de Financiamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Redução de Financiamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Financiamento

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

Saldos iniciais	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimento anual	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

LEASING	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Saldos iniciais	0	0	0	0	0	0	0	0
Novos Contratos (aquisições do ano)	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidação anual de dívida								
Liquidação de dívida final em aberto								
Saldo final	0	0	0	0	0	0	0	0

GARANTIA BANCÁRIA	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Montante	10 217	10 217	10 217	10 217	10 217	10 217	10 217	10 217
Taxa de encargos financeiros s/ garantia	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
Comissão abertura	0,80%							
Total gastos de financiamento	139	77	77	77	77	77	77	38

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

APLICAÇÃO TESOURARIA	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Saldos iniciais	0	0	0	0	0	0	0	0
Reforços	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo final</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Taxa de remuneração de aplicação tesouraria		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total juros credores</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>ORÇAMENTO DE TESOURARIA</b>									
<b>RECEBIMENTOS</b>									
Vendas e Prestação de Serviços	28 329	43 926	46 524	47 321	48 085	48 858	49 652	18 755	2 080
<b>TOTAL RECEBIMENTOS</b>	<b>28 329</b>	<b>43 926</b>	<b>46 524</b>	<b>47 321</b>	<b>48 085</b>	<b>48 858</b>	<b>49 652</b>	<b>18 755</b>	<b>2 080</b>
<b>PAGAMENTOS</b>									
Gastos de Exploração (FSE)	22 200	33 017	34 675	35 368	36 016	36 678	37 296	13 129	1 222
Gastos com o Pessoal	3 859	5 700	4 854	5 120	5 207	5 258	5 301	1 391	
IRC	0	49	12	71	-11	28	26	25	-64
Outros EOEP	4 128	6 555	6 113	6 403	6 495	6 559	6 691	2 080	118
<b>TOTAL PAGAMENTOS</b>	<b>30 187</b>	<b>45 320</b>	<b>45 655</b>	<b>46 961</b>	<b>47 707</b>	<b>48 523</b>	<b>49 314</b>	<b>16 626</b>	<b>1 275</b>
<b>EXCEDENTE DE TESOURARIA EXPLORAÇÃO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>869</b>	<b>360</b>	<b>378</b>	<b>335</b>	<b>339</b>	<b>2 129</b>	<b>804</b>
<b>DÉFICE DE TESOURARIA EXPLORAÇÃO</b>	<b>1 858</b>	<b>1 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO</b>									
<b>RECEBIMENTOS</b>									
Desinvestimentos em Activos Fixos									
Tangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0	
Intangíveis	0	0	0	0	0	0	0	0	
...									
<b>TOTAL RECEBIMENTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PAGAMENTOS</b>									
Investimentos em Activos Fixos de Exploração									
s/ recurso a leasing	1 168	203	15	12	10	8	8	1	0
c/ recurso a leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL PAGAMENTOS</b>	<b>1 167,74</b>	<b>203,50</b>	<b>15,13</b>	<b>11,74</b>	<b>10,04</b>	<b>8,30</b>	<b>8,00</b>	<b>1,31</b>	<b>0,00</b>

Projeto xxxxxx Período xxxx - xxxx

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Dez 2025
<b>INVESTIMENTO LÍQUIDO DE EXPLORAÇÃO</b>	<b>1 168</b>	<b>203</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>ORÇAMENTO FINANCEIRO</b>									
<b>ORIGEM DE FUNDOS</b>									
Disponibilidades Iniciais	500	100	100	100	100	100	100	100	423
Excedentes de Tesouraria	0	0	869	360	378	335	339	2 129	804
Reforços de Capital Próprio (Prestações Suplementares)	0	701	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos de Financiamento	2 681	997	0	0	0	0	0	0	
Aumentos de Financiamento Leasings	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveitos financeiros	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL ORIGENS</b>	<b>3 181</b>	<b>1 798</b>	<b>969</b>	<b>460</b>	<b>478</b>	<b>435</b>	<b>439</b>	<b>2 229</b>	<b>1 227</b>
<b>APLICAÇÕES DE FUNDOS</b>									
Cobertura do Défice de Tesouraria	1 858	1 394	0	0	0	0	0	0	0
Investimento de Exploração	1 168	203	15	12	10	8	8	1	0
Reduções de Financiamento	0	0	766	269	297	264	277	1 805	0
Amortização dívida Leasing - contratos corridos									
Amortização dívida Leasing - valor final de dívida									
Dividendos									
Reembolsos de Prestações Suplementares									
Gastos de Financiamento	55	101	88	79	71	63	54	0	
Disponibilidades Finais (contém eventual aplicação tesouraria)	100	100	100	100	100	100	100	423	1 227
<b>TOTAL APLICAÇÕES</b>	<b>3 181</b>	<b>1 798</b>	<b>969</b>	<b>460</b>	<b>478</b>	<b>435</b>	<b>439</b>	<b>2 229</b>	<b>1 227</b>
controle	0	0	0	0	0	0	0	0	0



## BALANÇO

(Montantes expressos em milhares de euros)

	31 Dezembro 2018	31 Dezembro 2019	31 Dezembro 2020	31 Dezembro 2021	31 Dezembro 2022	31 Dezembro 2023	31 Dezembro 2024	31 Março 2025	31 Dezembro 2025
<b>ACTIVO</b>									
<b>ACTIVO NÃO CORRENTE:</b>									
Activos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propriedades de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangíveis	794	491	184	139	94	50	5	-	-
Activos biológicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas / sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impostos diferidos	100	349	268	214	170	124	-	-	-
Outros activos não correntes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total do activo não corrente</b>	<b>893</b>	<b>839</b>	<b>451</b>	<b>353</b>	<b>264</b>	<b>174</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO CORRENTE:</b>									
Inventários	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos biológicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	5 573	7 545	7 668	7 801	7 925	8 052	8 184	2 080	-
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estados e outros entes públicos	-	49	21	65	32	38	40	64	-
Accionistas / sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras contas a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos não correntes detidos para venda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	100	100	100	100	100	100	100	423	1 227
<b>Total do activo corrente</b>	<b>5 673</b>	<b>7 694</b>	<b>7 789</b>	<b>7 966</b>	<b>8 057</b>	<b>8 190</b>	<b>8 323</b>	<b>2 567</b>	<b>1 227</b>
<b>Total do activo</b>	<b>6 566</b>	<b>8 533</b>	<b>8 241</b>	<b>8 319</b>	<b>8 321</b>	<b>8 364</b>	<b>8 329</b>	<b>2 567</b>	<b>1 227</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>									
<b>CAPITAL PRÓPRIO:</b>									
Capital realizado	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Acções (quotas) próprias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	701	701	701	701	701	701	701	701
Prémios de emissão	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas legais	-	-	-	20	33	43	54	62	62
Outras reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados transitados	-	(344)	(1 201)	(828)	(582)	(376)	(166)	(15)	(36)
Ajustamentos em activos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras variações no capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	500	857	-	393	652	868	1 089	1 248	1 227
Resultado líquido do período	(344)	(857)	393	259	216	221	159	(21)	-
<b>Total do capital próprio</b>	<b>156</b>	<b>(0)</b>	<b>393</b>	<b>652</b>	<b>868</b>	<b>1 089</b>	<b>1 248</b>	<b>1 227</b>	<b>1 227</b>
<b>PASSIVO:</b>									
<b>PASSIVO NÃO CORRENTE:</b>									
Provisões	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total do passivo não corrente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVO CORRENTE:</b>									
Fornecedores	3 260	4 409	4 485	4 568	4 646	4 728	4 804	1 222	-
Adiantamentos de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	280	444	449	454	459	464	470	118	-
Accionistas / sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	2 681	3 678	2 912	2 643	2 346	2 082	1 805	-	-
Outras contas a pagar	191	2	2	2	2	1	1	-	-
Diferimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total do passivo corrente</b>	<b>6 411</b>	<b>8 533</b>	<b>7 848</b>	<b>7 667</b>	<b>7 453</b>	<b>7 275</b>	<b>7 080</b>	<b>1 340</b>	<b>-</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>6 411</b>	<b>8 533</b>	<b>7 848</b>	<b>7 667</b>	<b>7 453</b>	<b>7 275</b>	<b>7 080</b>	<b>1 340</b>	<b>-</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>6 566</b>	<b>8 533</b>	<b>8 241</b>	<b>8 319</b>	<b>8 321</b>	<b>8 364</b>	<b>8 329</b>	<b>2 567</b>	<b>1 227</b>

## DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

(Montantes expressos em milhares de euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	31 Dezembro 2018	31 Dezembro 2019	31 Dezembro 2020	31 Dezembro 2021	31 Dezembro 2022	31 Dezembro 2023	31 Dezembro 2024	31 Março 2025	31 Dezembro 2025
Vendas e serviços prestados	27 563	37 316	37 925	38 580	39 194	39 826	40 475	10 285	
Subsídios à exploração									
Variação nos inventários da produção									
Trabalhos para a própria entidade									
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas									
Fornecimentos e serviços externos	(20 730)	(27 866)	(28 359)	(28 930)	(29 453)	(29 971)	(30 493)	(7 791)	
Gastos com o pessoal	(6 911)	(10 139)	(8 645)	(9 177)	(9 335)	(9 452)	(9 569)	(2 510)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)									
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)									
Provisões (aumentos / reduções)									
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)									
Aumentos / reduções de justo valor									
Outros rendimentos e ganhos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Outros gastos e perdas									
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos - EBITDA</b>	<b>(78)</b>	<b>(689)</b>	<b>921</b>	<b>472</b>	<b>406</b>	<b>402</b>	<b>412</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>
<i>Margem EBITDA</i>	<i>0%</i>	<i>-2%</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>0%</i>	
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(311)	(315)	(319)	(54)	(53)	(51)	(51)	(5)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)									
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) - EBIT</b>	<b>(389)</b>	<b>(1 004)</b>	<b>601</b>	<b>418</b>	<b>354</b>	<b>352</b>	<b>361</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>
<i>Margem EBIT</i>	<i>-1%</i>	<i>-3%</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>0%</i>	
Juros e rendimentos similares obtidos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Juros e gastos similares suportados	(55)	(101)	(88)	(79)	(71)	(63)	(54)	-	
<b>Resultado antes de impostos - PBT</b>	<b>(444)</b>	<b>(1 105)</b>	<b>514</b>	<b>339</b>	<b>283</b>	<b>289</b>	<b>307</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>
<i>Margem PBT</i>	<i>-2%</i>	<i>-3%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>0%</i>	
Imposto sobre o rendimento do período	100	249	(121)	(80)	(67)	(68)	(148)	-	
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>(344)</b>	<b>(857)</b>	<b>393</b>	<b>259</b>	<b>216</b>	<b>221</b>	<b>159</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>
<b>Cash-flow</b>	<b>(33)</b>	<b>(541)</b>	<b>712</b>	<b>313</b>	<b>269</b>	<b>272</b>	<b>210</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

(Montantes expressos em milhares de euros)

	31 Dezembro 2018	31 Dezembro 2019	31 Dezembro 2020	31 Dezembro 2021	31 Dezembro 2022	31 Dezembro 2023	31 Dezembro 2024	31 Março 2025	31 Dezembro 2025
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS:</b>									
Recebimentos de clientes	28 329	43 926	46 524	47 321	48 085	48 858	49 652	18 755	2 080
Pagamentos a fornecedores	(22 200)	(33 017)	(34 675)	(35 368)	(36 016)	(36 678)	(37 296)	(13 129)	(1 222)
Pagamentos ao pessoal	(3 859)	(5 700)	(4 854)	(5 120)	(5 207)	(5 258)	(5 301)	(1 391)	-
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>2 270</b>	<b>5 210</b>	<b>6 995</b>	<b>6 833</b>	<b>6 862</b>	<b>6 922</b>	<b>7 055</b>	<b>4 234</b>	<b>858</b>
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	-	(49)	(12)	(71)	11	(28)	(26)	(25)	64
Outros recebimentos / pagamentos	(4 128)	(6 555)	(6 113)	(6 403)	(6 495)	(6 559)	(6 691)	(2 080)	(118)
<b>Fluxos das actividades operacionais [1]</b>	<b>(1 858)</b>	<b>(1 394)</b>	<b>869</b>	<b>360</b>	<b>378</b>	<b>335</b>	<b>339</b>	<b>2 129</b>	<b>804</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b>									
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Activos fixos tangíveis / intangíveis	(1 168)	(203)	(15)	(12)	(10)	(8)	(8)	(1)	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Activos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxos das actividades de investimento [2]</b>	<b>(1 168)</b>	<b>(203)</b>	<b>(15)</b>	<b>(12)</b>	<b>(10)</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b>									
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Financiamentos obtidos	2 681	997	-	-	-	-	-	-	-
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	701	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Financiamentos obtidos	-	-	(766)	(269)	(297)	(264)	(277)	(1 805)	-
Juros e gastos similares	(55)	(101)	(88)	(79)	(71)	(63)	(54)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxos das actividades de financiamento [3]</b>	<b>2 626</b>	<b>1 597</b>	<b>(854)</b>	<b>(348)</b>	<b>(368)</b>	<b>(327)</b>	<b>(331)</b>	<b>(1 805)</b>	<b>-</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]</b>	<b>(400)</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>323</b>	<b>804</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>									
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>500</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>423</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>423</b>	<b>1 227</b>

<b>Fundo de Maneio</b>	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
								P1 - P3	> P3
Inventários	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	5 573	7 545	7 668	7 801	7 925	8 052	8 184	2 080	-
Estados e outros entes públicos	-	49	21	65	32	38	40	64	-
Outras contas a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	(3 260)	(4 409)	(4 485)	(4 568)	(4 646)	(4 728)	(4 804)	(1 222)	-
Estado e outros entes publicos	(280)	(444)	(449)	(454)	(459)	(464)	(470)	(118)	-
Outras contas a pagar	(191)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	-	-
<b>Fundo Maneio</b>	<b>1 843</b>	<b>2 739</b>	<b>2 753</b>	<b>2 842</b>	<b>2 850</b>	<b>2 897</b>	<b>2 948</b>	<b>804</b>	<b>-</b>
<b>Varição Fundo Maneio</b>	<b>1 843</b>	<b>896</b>	<b>14</b>	<b>89</b>	<b>9</b>	<b>47</b>	<b>51</b>	<b>(2 144)</b>	<b>(804)</b>

<b>Fluxos de Caixa Acionista</b>	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
								P1 - P3	> P3
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Capital Social	-	-	-	-	-	-	-	-	500
Prestações Suplementares	-	-	-	-	-	-	-	-	701
Juros Suprimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suprimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	26
<b>Total de Pagamentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 227</b>
<b>Recebimentos respeitantes a:</b>									
Capital Social	500	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestações Suplementares	-	701	-	-	-	-	-	-	-
Suprimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Recebimentos</b>	<b>500</b>	<b>701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cash Flow Acionista</b>	<b>(500)</b>	<b>(701)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 227</b>	

**TIR @ 30.09.17** **0,34%**