TERMAS DE
S. PEDRO DO SUL

2019

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO

TERMAS DE S. PEDRO DO SUL

232 720 300

geral@termas-spsul.com
www.termas-spsul.com

ÍNDICE

I. FICHA TÉCNICA 3
II. INTRODUÇÃO 4
III. OBJETIVOS GERAIS 7
1. Eixo estratégico: Cura termal 7
2. Eixo estratégico: Bem-Estar 8
3. Eixo estratégico: Medicina Física e Reabilitação 8
4. Eixo estratégico: Dermocosmética 8
5. Eixo Estratégico: Áreas transversais 8
A. Recursos humanos 8
B. Gestão 9
C. Comunicação 9
D. I&D 9
E. Outros 9
IV. OBJETIVOS ESPECÍFICOS 9
1. Eixo estratégico: Cura termal 10
2. Eixo estratégico: BEM-ESTAR 11
3. Eixo estratégico: MEDICINA FÍSICA E DE REABILITAÇÃO 12
4. Eixo estratégico: DERMOCOSMÉTICA 12
5. Eixo estratégico: ÁREAS TRANSVERSAIS 13
A. Recursos humanos 13
B. Gestão 14
C. Comunicação 15
D. I&D 16
E. Outros 17

I. FICHA TÉCNICA

Termalistur – Termas de S. Pedro do Sul, E.M., S.A.

Praça Dr. António José de Almeida – Termas de São Pedro do Sul

3660-692 Várzea SPS

Telf. 232 720 300

Email: geral@termas-spsul.com | site: www.termas-spsul.com

Caracterização jurídica: Sociedade Anónima com o nº de pessoa coletiva 506 817 997

Capital social 4.559.379€

Constituição do Conselho de Administração:

Presidente: Dr. Victor Jorge Paiva Leal

Vogal: Dr. Fernando Varanda Aido

Vogal: Dra. Maria de Fátima Duarte de Almeida Pinho

Fiscal Único:

Vítor Campos & José Pereira – SROC, Lda

– Representada por Dr. António Vítor de Almeida Campos – ROC nº 749

Fiscal Único Suplente:

José António Marques Pereira – ROC nº1464

II. INTRODUÇÃO

No âmbito das suas competências, e nos termos do Art.º 21º dos Estatutos da Termalistur – Termas de S. Pedro do Sul E.M., S.A., o Conselho de Administração apresenta os documentos previsionais para o exercício económico de 2019 e submete-os à apreciação e aprovação da Assembleia Geral da Termalistur, nos termos do Art.º 18º.

Esta proposta dá sequência, nas suas grandes linhas, aos documentos homólogos aprovados nos anos anteriores, assumindo-se como documento orientador da atividade da empresa, dando corpo à sua missão, atribuições e competências para o corrente ano.

Nas projeções macroeconómicas do Banco de Portugal para o período de 2018 a 2020, a economia portuguesa deverá manter uma trajetória de expansão ao longo do horizonte de projeção, apresentando um ritmo de crescimento em linha com o atualmente projetado pelo Banco Central Europeu (BCE) para o conjunto da área do euro. Após um aumento de 2,7% em 2017, o produto interno bruto (PIB) português deverá crescer 1,9% em 2019 e 1,7% em 2020. Já o consumo privado deverá continuar a crescer de forma moderada, refletindo a melhoria no mercado de trabalho, a manutenção de níveis de confiança elevados e o crescimento contido dos salários reais, permanecendo condicionado pela necessidade de redução do nível de endividamento das famílias.

O envelhecimento populacional, as preocupações crescentes com a saúde, a alimentação e o bem-estar, as crescentes preocupações sociais e ambientais por parte dos consumidores, e a procura por experiências únicas e verdadeiras, fazem-nos acreditar que o ano de 2019 será um ano de viragem. As termas têm apostado na definição e construção de um produto cada vez mais compósito, compondo uma oferta global termal com outras propostas e experiências complementares, introduzindo no mercado setorial o conceito de promoção de saúde.

Como tal, as Termas têm tido um papel fundamental e pró-ativo na procura e na satisfação destas novas tendências de turismo de promoção de saúde. Fruto desse trabalho, é o crescimento do setor de bem-estar e lazer no mercado nacional em termos de inscrições, embora os montantes movimentados sejam ainda residuais, já que a duração das estadias é muito mais curta (dois a três dias, contra 12 a 14 dias da cura termal). As Termas assumem-se, portanto, como um "produto âncora para o desenvolvimento regional e de promoção da atividade turística ao longo do ano, em territórios de baixa densidade". A sua dinamização, com base no ajuste às novas tendências de mercado, e no aumento da sua credibilidade científica, terão repercussões nos números de faturação/frequentadores.

O governo tem, nesta tarefa, um papel insubstituível, na resolução da situação das comparticipações do serviço nacional de saúde em relação aos tratamentos termais. Foi enorme a expectativa existente entre milhares e milhares de portugueses sobre a anunciada reposição das comparticipações do Estado, nos Tratamentos Termais, no SNS. Prevalece a confiança que o OE 2019 finalmente contemple o que o de 2018 apenas aprovou nos princípios, mas sem efeitos práticos.

É também impreterível que o ministério da saúde e da direção geral de saúde tenham um papel mais ativo na sensibilização da classe médica sobre os benefícios da terapêutica termal, levando a que o prescritor acarinhe a terapêutica termal como uma terapêutica alternativa ou complementar a outro tipo de terapêuticas.

A envolvência de todos os atores da estância termal, quer sejam médicos, terapeutas, auxiliares, quer seja os operadores turísticos da própria estância termal, é impreterível para a obtenção e prossecução do plano delineado a fim de atingir os objetivos e metas traçados para 2019.Temos procurado, internamente, reorganizar as estruturas e criar as condições financeiras adequadas para poder responder aos investimentos necessários na adequação

de serviços/produtos, mas também das próprias instalações termais às novas tendências e exigências que o mercado impõe.

Para tal, temos trabalhado para reunir condições que respondam aos estímulos do Portugal 2020 e aproveitar as possibilidades de financiamento disponíveis para continuar a aposta na valorização da marca Termas de S. Pedro do Sul e na qualidade e inovação de produtos/serviços.

Continuaremos, tal como nos anos anteriores, a apostar na adoção de iniciativas de eficiência organizativa e na desmaterialização e melhoria dos processos de trabalho, tendo como base as boas práticas de gestão. Tem sido constante a aposta no reforço da formação técnico-profissional da nossa equipa, em ações para a sensibilização da classe médica para a terapêutica termal, na investigação para "aprofundar o conhecimento técnico-científico das propriedades terapêuticas" e "efeitos favoráveis à saúde das águas minerais naturais" e na certificação de qualidade, com a adoção de sistemas de certificação de qualidade ao nível de produtos/serviços, processos, gestão ambiental, etc.

Apostamos no reforço da identidade cooperativa, acreditando num quadro de profissionais competentes, que têm tido um contributo decisivo para alcandorar as Termas de S. Pedro do Sul ao lugar de prestígio e reconhecimento que hoje ocupam. Acreditamos na vitalidade da organização, que seguirá o caminho traçado para reconquistar a estabilidade e a dinâmica de desenvolvimento e progresso que sempre caraterizaram os planos de atividades apresentados.
O Orçamento exprime, assim, as opções do Plano, mantendo a cautela e prudência que os tempos recomendam, mas com esperança e motivação, observando uma política de recursos humanos ainda exigente, de forma a dar continuidade ao esforço que tem vindo a ser feito pela aposta na excelência, na criatividade e na criação de mais e melhor oferta, sempre seguindo os princípios e condutas que dignifiquem a imagem externa da empresa.

Em suma, acreditamos que as linhas orientadoras expostas transponham a aspiração da empresa em diferenciar-se das restantes, a nível da qualidade,

através da oferta de experiências mais estimulantes e estruturadas, com preocupações crescentes de sustentabilidade, coesão e desenvolvimento integrado e simultaneamente **fidelizar** aqueles que já usufruem deste serviço;

2. Eixo estratégico: Bem-Estar

- Maximizar o potencial do bem-estar, rentabilizando equipamentos/espaços e criando novas ofertas com vista a satisfazer as necessidades/exigências de quem procura estes serviços;

3. Eixo estratégico: Medicina Física e Reabilitação

- Desenvolver o setor da Fisioterapia, pela aposta no melhoramento das instalações/serviços prestados com uma equipa de experts dedicada, motivada e competente a fim de levar a cabo um conjunto de ações/medidas de forma a tornar o serviço prestado ainda mais diferenciador e eficaz;

4. Eixo estratégico: Dermocosmética

- Desenvolver um **plano de ação** coeso, estruturado e parametrizado, como ferramenta de crescimento, tendo em vista a expansão da marca **Aqva - Termas de S. Pedro do Sul Dermocosméticos**, nomeadamente no reposicionamento das linhas existentes; introdução de produtos inovadores; posicionamento da marca e seleção dos canais de distribuição;

5. Eixo Estratégico: Áreas transversais

A. Recursos humanos

- Racionalizar, formar e capacitar os meios humanos existentes, perseguindo uma política de otimização dos RH existentes, retendo o capital de conhecimento e capacidade instalados e apostando na exigência em novos recrutamentos;

inovação, investigação e atendimento e acolhimento, no contexto do termalismo nacional e europeu.

Estamos cientes no papel de liderança no desenvolvimento social, cultural, científico, tecnológico e económico da região e, como tal, o nosso destaque será para o empreendedorismo, inovação, dinamismo, diferenciação e competitividade.

O Plano de Atividades conjuga a afetação dos recursos necessários com o desenvolvimento das atividades, iniciativas e projetos, visando a concretização dos objetivos traçados com os recursos financeiros disponíveis. É um instrumento de planeamento flexível, permitindo a monitorização contínua do desempenho estratégico da instituição e a correção atempada de possíveis desvios, no sentido de valorizar o território, impulsionar a economia, potenciar o conhecimento, gerar conectividade e projetar as Termas de S. Pedro do Sul através de um conjunto de linhas de atuação orientadas para a especificidade dos recursos do território de S. Pedro do Sul.

III. OBJETIVOS GERAIS

As orientações estratégicas para o ano de 2019 foram definidas tendo em conta os fatores externos e internos que condicionam a atividade da Termalistur, a fim de suprir as fragilidades identificadas, com foco no que são as preferências e expetativas dos termalistas, no sentido de seguir as melhores práticas e promover a saúde através de uma nova ambição para o Termalismo. Tendo como pilares estratégicos a sustentabilidade financeira, a melhoria contínua, o binómio captação/fidelização e a inovação, pretende-se intervir nos vários eixos estratégicos de forma sistémica, sistemática e integrada. Os objetivos traçados para 2019, por eixo estratégico/ área espelham esta visão:

1. Eixo estratégico: Cura termal

- Criar medidas de combate à diminuição/sazonalidade da procura termal, definindo estratégias para **atrair** novos públicos, nacionais e internacionais,

B. Gestão

- Garantir a sustentabilidade financeira da empresa, identificando medidas e agindo de forma a reforçar a performance económico-financeira positiva da empresa;

C. Comunicação

- Apostar na divulgação corporativa/ institucional e a comercial/produto nos meios adequados, otimizando e integrando os processos e a comunicação entre todos os setores da empresa, apostando na identidade conceitual e visual, comunicando a visão da marca de forma a criar e estreitar relacionamentos: publicidade, relações públicas, comunicação direta, promoção de vendas;

D. I&D

- Promover a I&D em todas as áreas direta e indiretamente ligadas ao setor, de forma a, por um lado, aprofundar o conhecimento técnico-científico das propriedades terapêuticas e efeitos favoráveis à saúde das águas minerais naturais e, por outro, explorar outras potencialidades;

E. Outros

- Com base nos ativos estratégicos endógenos, únicos e inimitáveis, associados a produtos qualificadores (gastronomia, eventos, etc.), aos ativos emergentes e à cultura do bem-receber, fortalecer/criar parcerias/sinergias com todos os envolvidos no ciclo do produto;

IV. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Com as premissas infracitadas a Termalistur- Termas de S. Pedro do Sul, com o propósito de se elevar a um patamar de excelência, e através de uma gestão dedicada e profissional, baseada na busca constante de acréscimo de eficiência operacional, financeira, ambiental e de qualidade de serviço prestado, definiu como principais objetivos específicos para 2019:

1. Eixo estratégico: Cura termal

- Afixar, nos locais adequados, informação sobre os procedimentos que os utentes deverão efetuar durante a realização dos tratamentos de ORL, para que estes sejam realizados corretamente de forma autónoma;

- Melhorar gradualmente os bancos das salas ORL do BDAH, para que estes sejam mais cómodos e adequados à finalidade;

- Adaptar 1 posto de cada sala de tratamento ORL para pessoas com mobilidade condicionada (**projeto acessibilidades**);

- Fomentar o **termalismo júnior** apostando na divulgação deste serviço, criando um programa específico desenvolvido com o envolvimento e comprometimento deste público, que incentive a prática termal, recorrendo a estratégias de incentivo, como a decoração da sala de ORL, as mascotes termais e a realização de ações de sensibilização realizadas junto do público-alvo e das famílias;

- Monitorizar o nível e temperatura da água das piscinas com uma frequência adequada aos períodos de utilização das mesmas;

- Alterar a hidroginástica efetuada no BRDA, com devida aprovação do diretor clínico, inserindo exercícios mais dinâmicos e motivadores, adequados quer ao termalismo clássico quer ao bem-estar;

- Fortalecer a **importância local** do recurso água mineral natural, através da definição de produtos termais que fomentem a apropriação e a ligação afetiva das comunidades locais, fortalecendo o seu sentimento de pertença, para que estes usufruam e tirem partido das suas propriedades, quer preventivas, quer de tratamento;

- Contatar diretamente lares /associações etc. oferendo pacotes a preços mais atrativos, para a realização de tratamentos em época baixa, e nesses casos avaliar a pertinência de requisitar um transporte coletivo (um ou dois dias na semana) para proceder à recolha e transporte dos utentes às Termas;

- Celebrar protocolos para a captação e gestão de utentes estrangeiros;

- Aumentar a **taxa de fidelização** em cerca de 10%;

- Captar novos termalistas, nacionais e estrangeiros, aumentando o **número em 10%;**

2. Eixo estratégico: BEM-ESTAR

- Otimizar e simplificar a oferta dos **serviços de bem-estar** termal;

- Apostar na utilização/divulgação exclusiva dos Dermocosméticos AQVA-Termas de S. Pedro do Sul em gabinete;

- Rentabilizar o potencial das instalações do **Instituto AQVA** e equipamentos, particularmente o espaço para o programa Aqva You & Me;

- Criar um **circuito termal**, com um conjunto de duches e equipamentos, permitindo, através da sua utilização sequencial, relaxar e usufruir simultaneamente das propriedades terapêuticas da água termal;

- Simplificar o procedimento de venda e marcação de bem-estar **online**;

- Maximizar o potencial bem-estar, rentabilizando equipamentos/espaços e disponibilizando novas valências em **horários alargados** com vista a segmentar a utilização do balneário por valência/utilização, com base nos horários de funcionamento;

- Aquisição de uma marquesa portátil para presença em eventos;

3. Eixo estratégico: MEDICINA FÍSICA E DE REABILITAÇÃO

- Melhorar gradualmente as **instalações** de forma a tornar o serviço prestado ainda mais diferenciador e eficaz;

- Dinamizar a **investigação e os ensaios clínicos**, na área da fisioterapia, para demonstração dos efeitos sinérgicos das águas termais a técnicas e equipamentos de última geração, por uma equipa médica e técnica jovem, competente, motivada e eficiente;

- Procurar tratamentos alternativos e/ou inovadoras que se ajustem/adequem às necessidades dos utentes dando respostas adequadas e soluções qualificadas, recorrendo a novos **equipamentos e/ou metodologias** de trabalho tendo como prioridade a recuperação rápida e eficaz de cada um dos nossos utentes;

- Criar um espaço (ginásio) destinado aos programas de reabilitação;

4. Eixo estratégico: DERMOCOSMÉTICA

- Efetuar um benchmarking para análise das tendências de mercado nacionais e internacionais, de forma a posicionar a marca de forma mais produtiva;

- Iniciar o trabalho de pesquisa & desenvolvimento de formulações, com a inclusão da água termal, para conceção duma gama de produtos **Bio, orgânicos, naturais e sustentáveis;**

- Reposicionamento das **linhas existentes,** introdução de **novos produtos** e renovação do **design das embalagens,** tanto no aspeto do desenho industrial (formas e tamanhos diferenciados) como gráfico (renovação identidade visual);

- Fortalecer a presença da **marca AQVA- Termas de S. Pedro do Sul dermocosméticos** no mercado, quer nas vias normais, quer no canal farmácia, comunicando-a de forma clara e assertiva, com enfoque nas suas caraterísticas distintivas e diferenciadoras, com base no seu posicionamento no mercado, valorizando a sua personalidade, a emoção, a confiança e a essência.

- Desenvolver um **website exclusivo para os dermocosméticos Aqva,** com informações sobre os produtos, esclarecimento de dúvidas, artigos temáticos e venda online;

- Implementar medidas e ações que permitam efetuar um acompanhamento do interesse, satisfação e fidelização dos clientes à marca;

- Promover ações que contribuam para a **associação/relação** entre a identidade da marca Aqva e a entidade corporativa Termas de S. Pedro do Sul;

- Criar um **programa de animação** na Loja Termal, com o design de eventos/workshops/sessões de esclarecimento para promoção dos produtos de merchandising e dos Aqva;

- Aumentar as vendas dos dermocosméticos em **10%** em relação ao ano anterior;

5. Eixo estratégico: ÁREAS TRANSVERSAIS

A. Recursos humanos

- Melhorar a qualidade do atendimento, através da implementação de um **Protocolo de Atendimento** e operacionalizando um **programa de formação interno** de «tutoria» e apostando na formação de base e na formação contínua;

- Promover iniciativas no âmbito da **responsabilidade social / team building**, reforçando, de forma positiva, o desempenho dos colaboradores da Termalistur, contribuindo para a melhoria das **relações interpessoais** e do **clima organizacional** e para o reforço do trabalho em equipa, entre colaboradores;

-Incentivar a integração/articulação e o **trabalho em equipa** e a **multidisciplinaridade** fomentando a partilha de conhecimento entre os profissionais e o incremento de perícia técnica;

- Reforço do apoio aos trabalhadores, através de uma adequada **gestão de carreiras** visando uma maior equidade no leque salarial, promoção e reconhecimento do mérito;

- Estimular a **valorização profissional pró-ativa** de funcionários, dinamizando e apoiando a participação em ações de formação orientada para as áreas prioritárias de intervenção e para as necessidades futuras;

- Implementar sistemas de **avaliação de desempenho** e identificando necessidades de desenvolvimento individual de competências;

- Dar continuidade às ações de formação em ambiente de trabalho/empresa a jovens estagiários mantendo a colaboração com várias instituições;

- Melhorar a **articulação entre os serviços** de atendimento ao utente e cuidados de saúde (administrativos e clínicos);

B. Gestão

- **Renegociar de contratos de fornecimento e serviços**, gestão de recursos humanos e procura de fontes de financiamento;

- Promover a **inovação**, a **modernização** e a **política de qualidade,** no âmbito das atividades termais, e ampliar o nível de competência técnica nas diferentes áreas de intervenção (bem-estar, balneoterapia, fisioterapia e dermocosmética), maximizando o potencial da marca Termas de S. Pedro do Sul como geradores de atratividade, emprego e criadores de riqueza;

- Aumentar sustentadamente os **níveis de satisfação** dos utilizadores e consequentemente da sua fidelização, incorporando o feedback e as expetativas dos utentes na otimização do **funcionamento e atendimento**, de forma a garantir a celeridade e a qualidade dos serviços prestados;

- **Identificar e aplicar medidas** que acabem por conduzir ao reforço da performance económico-financeira da empresa para redução dos custos **de contexto e de exploração;**

- Substituição faseada das lâmpadas halogéneo por **LED;**

- Renovação **artigos merchandising** disponíveis para venda na Loja Termal, de forma a atender às necessidades dos utentes;

C. Comunicação

- Implementar **planos de comunicação direcionados**; ferramentas on-line de promoção; desenvolvimento de uma agenda de eventos e outros materiais informativos;

- Realização de seminário médico temático;

- Reedição de materiais promocionais gráficos, audiovisuais e de formato online inerentes à atividade;

- Impressão de preçários cura e bem-estar com layout apelativo e intuitivo e conteúdos dinâmicos;

- Colocação de painéis publicitários em locais estratégicos nos edifícios termais;

- Apostar na divulgação, através da afirmação da qualidade e a disponibilização de opções de consumo concretas, bem como a interação com o consumidor final, nomeadamente através dos novos canais de comunicação, designadamente ações de **eMarketing**;

- Procurar ações que promovam interação crescente nos novos canais de comunicação online, mas também através das ações de formato mais tradicional – **feiras, workshops ou roadshows** -, dinamizando todas as ações que encerrem exposição nos meios de comunicação offline/online;

- Promover contatos diretos com as IPSS e outras entidades de apoio social afim de divulgar as termas e fomentar o turismo de saúde e bem-estar;

- Gerir os **recursos informáticos** e otimizar os **sistemas de comunicação** e informação, garantindo a operacionalidade das infraestruturas informáticas, audiovisuais e de comunicações (criação de TV corporativa, newsletters, painéis informativos, etc.);

- Manter a aposta na promoção do **contato de proximidade** com os termalistas, através da organização de atividades informativas e sessões de esclarecimento, entre outras;

- Dinamizar o site das Termas de S. Pedro do Sul (www.termas-spsul.com) de forma a melhor dar a conhecer a Instituição, os serviços prestados, o modo de funcionamento da mesma;

- Aproveitar a melhoria quantitativa e qualitativa da informação assimilada pelos utentes, através da oferta verticalizada e qualidade dos serviços, incrementando a fidelização dos utentes;

D. I&D

- Sensibilizar a classe médica para a terapêutica termal, reforçando a **investigação médica hidrológica** para aprofundar o conhecimento técnico-científico das propriedades terapêuticas e efeitos favoráveis à saúde das águas minerais naturais;

- Prosseguir com os estudos de investigação científica para conseguimento da aplicação da água mineral natural em **dispositivos médicos** (DM) para aplicação, quer em patologias inflamatórias, quer em dermatológicas, com recurso às parcerias e sinergias desenvolvidas/a desenvolver, com base em estudos sobre o potencial bioativo desta água;

- Promover estudos para avaliar os **impactos do termalismo** na **saúde** e na **economia**, nomeadamente no impacte socioeconómico dos tratamentos termais (consumo de medicamentos, baixas médicas/absentismo);

- Divulgar os resultados dos estudos/trabalhos de investigação em **seminários/congressos/palestras**, de forma compreensível e apreensível ao público e à comunidade médica, para que estes sejam encarados como mais uma ferramenta terapêutica;

- Encalçar com os estudos sobre as potencialidades da água termal de S. Pedro do Sul ainda inexploradas, tendo em vista a implementação de **projetos inovadores** na área da **geotermia e energias**, **engenharias** e **arquitetura, ciências médicas**, entre outras;

- Manter as ações conjuntas com institutos superiores/Universidades/Escolas no âmbito de suporte a trabalhos e/ou teses de mestrado e doutoramento;

E. Outros

- Criar e fortalecer parcerias dinâmicas entre os diversos operadores, de modo a explorar novas formas de promoção da saúde através das águas termais e outros meios complementares e serviços, estruturando **ofertas compósitas,** mais flexíveis e diversificadas, tendo em conta as preferências e tendências da procura, que conduzam, a longo prazo, a processos concretos de knowledge harvesting, nos quatro pilares identificados - eficiência, aprendizagem em equipa, bons exemplos, e participação alargada;

- Prosseguir com a estratégia de preservação e conservação dos traços típicos e tradicionais envolventes, de modo a preservar um aspeto homogéneo, harmonioso e cuidado da envolvente urbana no destino TERMAS de S. PEDRO DO SUL, para criar um Pólo de **atração turística regional e local**;

A Administração

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

Referencial contabilístico e identificação dos principais pressupostos utilizados, na elaboração das demonstrações financeiras previsionais do ano de 2019.

1- Referencial contabilístico

As demonstrações financeiras previsionais foram preparadas, a partir dos registos contabilísticos da Termalistur EM, S.A, e de acordo com as normas do Sistema de Normalização Contabilística (SNC/NCRF), sendo que na sua preparação, as politicas contabilísticas seguidas são consistentes com as que irão ser apresentadas nas contas individuais de 2018, ainda em curso.

2- Identificação dos principais pressupostos utilizados

Na preparação das demonstrações financeiras previsionais, o Conselho de Administração considerou como relevantes os seguintes pressupostos:

- Apesar de ser esperado no final de 2018 uma redução de cerca de 2% no volume de negócios, face ao ano homologo, o Conselho de Administração prevê um incremento na atividade para o ano de 2019 de 3.5%, face ao ano de 2018. Este facto resulta da conjugação do número de aquistas/preço praticado, em consequência dos objetivos definidos no Capítulo III e IV do PAO 2019;
- Investimento estimado em cerca de 274 mil euros, dos quais 98% em ativos fixos tangíveis (descritos no "Orçamento de investimentos").
- Ao nível dos gastos com "Fornecimentos e serviços externos", estima-se uma redução de 7.5%, face aos gastos estimados para o final de 2018, em consequência das seguintes situações, por ordem de importância:
  a) uma redução dos gastos de 62% com rendas suportadas junto do Município de São Pedro do Sul (nota: em 2018 a renda foi atualizada em "baixa" no mês março, sendo que em 2019 essa redução ocorrerá durante os dozes meses);
  b) um aumento dos gastos com publicidade em 10% que permita a obtenção dos objetivos estimados para o volume de negócios;

c) um aumento dos gastos com água em 1500%, em resultado da alteração nas condições abastecimento.

- Quanto aos "Gastos com pessoal", estima-se um aumento de 4.7%, face aos gastos estimados para o final de 2018, dos quais 75% daquele percentual está associado à atualização do salário mínimo nacional em 1 de janeiro de 2019.

- Estima-se que as depreciações aumentarão cerca de 6%, resultante do investimento a realizar, além do impacto da depreciação do investimento de 2018 realizado por duodécimos, o qual para o ano de 2019 incluirá a depreciação de 12 meses.

- Estima-se que os gastos com juros suportados decresçam na ordem dos 5%, em consequência da redução do endividamento.

- O apuramento da previsão do IRC para o final do ano de 2018, resulta de uma taxa efetiva de aproximadamente 33%. Contudo as previsões para o ano de 2019, será de uma taxa efetiva de imposto de 23%, pois em 2018 estão previstas correções relativas a exercícios anteriores que não se prevê que ocorram em 2019.

- No funcionamento operacional da atividade e atendendo às caraterísticas do modelo de negócio implementado do próprio setor, é esperado um prazo médio de recebimentos de 2 dias e um prazo médio de pagamento de 30 dias.

- Dos investimentos referidos e estimados em 274 mil euros, está em fase de aprovação um projeto de financiamento na ordem dos 124.000 euros, subsidiado em cerca de 90%.

Nota: as demonstrações financeiras a seguir apresentadas na coluna de 2018, resultam da melhor estimava do órgão de gestão e ainda considerando o comportamento da Entidade com referência a finais de outubro de 2018.

BALANÇO PREVISIONAL 2019

31.Dezembro.2018 — Unidade Monetária: Cêntimo de Euro

RUBRICAS	PERÍODOS	
	2018	Orc 2019
ACTIVO		
Activo Não Corrente		
Activos Fixos Tangíveis	13 564 329,11	13 280 960,92
Activos Intangíveis	20 097,82	18 309,15
Outros Actvos Financeiros	7 555,01	7 555,01
	13 591 981,94	13 306 825,08
Activo Corrente		
Inventários	210 530,34	199 461,34
Clientes	28 295,08	24 324,57
Estado e Outros Entes Públicos	29 546,12	
Outros Creditos a Receber	193 643,37	191 068,52
Diferimentos	63 808,65	46 620,19
Caixa e Depósitos Bancários	54 714,26	30 000,00
	580 537,82	491 474,62
Total do Activo	14 172 519,76	13 798 299,70
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital Subscrito	4 559 379,00	4 559 379,00
Reservas Legais	23 904,45	23 904,45
Outras Reservas	4 248,48	4 248,48
Resultados Transitados	(1 548 210,59)	(1 512 393,96)
Ajustamentos/Outras Variações no Capital Próprio	119 526,54	223 777,34
	3 158 847,88	3 298 915,31
Resultado Líquido do Período	35 816,63	145 679,50
Total do Capital Próprio	3 194 664,51	3 444 594,81
Passivo		
Passivo Não Corrente		
Financiamentos Obtidos	8 224 311,16	7 353 917,47
Outras Dívidas a Pagar	25 173,99	23 127,33
	8 249 485,15	7 377 044,80
Passivo Corrente		
Fornecedores	1 307 274,83	1 335 290,02
Estado e Outros Entes Públicos	57 303,48	58 962,82
Financiamentos Obtidos	1 150 393,73	1 371 189,55
Diferimentos	12 474,85	3 930,92
Outros Passivos Financeiros	200 923,21	207 286,79
	2 728 370,10	2 976 660,10
Total do passivo	10 977 855,25	10 353 704,90
Total do Capital Próprio e do Passivo	14 172 519,76	13 798 299,70

O Contabilista Certificado — **O Orgão de Gestão**

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL 2019

31.Dezembro.2018 — Unidade Monetaria: Cêntimo de Euro

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS	
	2018	Orc 2019
Vendas e Serviços Prestados	4 291 132,98	4 439 233,59
Subsídios à Exploração	34 263,93	34 263,93
Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	(102 018,52)	(110 690,10)
Fornecimentos e Serviços Externos	(1 526 551,63)	(1 412 095,81)
Gastos com o Pessoal	(2 004 491,57)	(2 098 889,52)
Outros Rendimentos	112 776,07	113 335,51
Outros Gastos	(79 176,69)	(79 176,69)
Resultados antes Depreciações, Gastos Financiamento e Impostos	725 934,57	885 980,91
Gastos/Reversões de Depreciação e de Amortização	(527 502,19)	(558 540,61)
Resultado Operacional (Antes Gastos Financiamento e Impostos)	198 432,38	327 440,30
Juros e Gastos Similares Suportados	(145 076,15)	(138 246,15)
Resultado Antes de Impostos	53 356,23	189 194,15
Imposto sobre o Rendimento do Período	(17 539,60)	(43 514,65)
Resultado Líquido do Período	35 816,63	145 679,50

O Contabilista Certificado

O Orgão de Gestão

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL 2019

31.Dezembro.2019 — Unidade monetária: Cêntimo de euro

RUBRICAS		Períodos	
			2019
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	+	4 807 289,14	4 643 411,77
Pagamentos a fornecedores	-	1 975 379,00	2 129 260,69
Pagamentos ao pessoal	-	1 655 461,48	1 538 642,40
Caixa gerada pelas operações	**+/-**	**1 176 448,66**	**975 508,67**
Outros recebimentos/pagamentos	+/-	(25 300,00)	(59 193,02)
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	**+/-**	**1 151 148,66**	**916 315,65**
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-	106 236,67	267 533,75
Activos intangíveis	-		5 850,00
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	+		111 886,68
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	**+/-**	**(106 236,67)**	**(161 497,07)**
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	+		969 300,87
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-	870 393,69	1 618 898,74
Juros e gastos similares	-	156 780,60	129 934,97
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		**(1 027 174,29)**	**(779 532,84)**
Variação de caixa e seus equivalentes (1)+(2)+(3)		**17 737,70**	**(24 714,26)**
Efeito das diferenças de câmbio	+/-		
Caixa e seus equivalentes no início do período	+/-	36 976,56	54 714,26
Caixa e seus equivalentes no fim do período	+/-	54 714,26	30 000,00

O Contabilista Certificado — **O Orgão de Gestão**

ORÇAMENTO DE RENDIMENTOS

31.Dezembro.2019 — Unidade Monetária: Euro

Descrição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL	Coef
Dermocosmetica	3 360,18	5 696,99	11 043,67	10 985,61	11 954,11	13 312,61	16 690,55	23 642,89	31 150,31	22 320,23	19 828,69	13 107,29	**183 093,13**	**10,0%**
Outros	797,50	1 352,12	2 621,09	2 607,31	2 837,17	3 159,60	3 961,32	5 611,38	7 393,18	5 297,46	4 706,12	3 110,86	**43 455,11**	**2,5%**
Vendas	**4 157,68**	**7 049,11**	**13 664,76**	**13 592,92**	**14 791,28**	**16 472,21**	**20 651,87**	**29 254,27**	**38 543,49**	**27 617,69**	**24 534,81**	**16 218,15**	**226 548,24**	**8,5%**
Balneoterapia	39 281,74	70 251,07	194 024,19	203 337,12	312 261,97	300 673,24	342 964,85	471 468,14	534 306,82	418 381,03	230 354,79	29 595,54	**3 146 900,50**	**2,5%**
Fisioterapia	8 325,22	7 909,77	18 412,13	32 253,54	37 859,86	36 028,55	37 645,52	49 878,73	58 965,28	42 773,61	30 382,64	2 860,13	**363 314,98**	**10,0%**
Bem Estar Termal	9 922,46	10 922,71	12 201,61	15 877,29	13 869,80	13 915,43	26 244,69	38 427,39	27 689,86	26 619,24	12 043,46	19 015,67	**226 749,61**	**10,0%**
Consultas	8 020,00	14 580,00	41 260,00	33 240,00	44 400,00	42 080,00	49 200,00	67 620,00	73 280,00	54 300,00	33 040,00	4 740,00	**465 760,00**	
Outros	0,00	32,54	678,37	206,40	371,73	648,92	667,57	298,52	1 238,70	860,93	204,28	4 752,30	**9 960,26**	
Prestações de Serviços	**65 549,42**	**103 696,09**	**266 576,30**	**284 914,35**	**408 763,36**	**393 346,14**	**456 722,63**	**627 692,78**	**695 480,66**	**542 934,81**	**306 025,17**	**60 983,64**	**4 212 685,35**	**3,2%**
Volume de Negocios	69 707,10	110 745,20	280 241,06	298 507,27	423 554,64	409 818,35	477 374,50	656 947,05	734 024,15	570 552,50	330 559,98	77 201,79	4 439 233,59	3,5%
IEFP	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,87	2 674,84	**32 098,41**	
ARPT	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	180,46	**2 165,52**	
Subsídios à Exploração	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,33**	**2 855,30**	**34 263,93**	**0,0%**
Rendimentos Suplementares	4 020,03	5 104,47	4 020,03	6 122,96	5 093,95	7 710,36	13 830,39	24 135,98	8 160,71	5 977,14	2 945,81	4 010,69	**91 132,52**	
Descontos Pronto Pagamento	0,00	0,17	0,72	0,00	0,00	0,00	0,49	0,00	0,00	0,24	0,00	0,00	**1,62**	
Rendimentos e Ganhos Investimento	865,08	869,25	1 461,25	869,25	869,25	869,25	2 369,25	869,25	869,25	869,25	869,25	869,25	**12 518,83**	
Outros Sub Investimento	760,26	760,26	760,26	760,26	760,26	760,26	760,26	760,26	760,26	946,74	946,74	946,72	**9 682,54**	
Outros Rendimentos e Ganhos	**5 645,37**	**6 734,15**	**6 242,26**	**7 752,47**	**6 723,46**	**9 339,87**	**16 960,39**	**25 765,49**	**9 790,22**	**7 793,37**	**4 761,80**	**5 826,66**	**113 335,51**	**0,5%**

ORÇAMENTO DO CUSTO DAS MERCADORIAS E FONECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

31.Dezembro.2019

Unidade Monetária: Euro

Descrição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL	Coef
Mercadorias	1 826,48	2 743,82	6 398,20	5 929,96	6 670,82	8 370,71	8 861,75	12 732,88	16 958,95	14 531,01	13 371,62	12 293,90	**110 690,10**	**8,5%**
Custo das Mercadorias Vendida	**1 826,48**	**2 743,82**	**6 398,20**	**5 929,96**	**6 670,82**	**8 370,71**	**8 861,75**	**12 732,88**	**16 958,95**	**14 531,01**	**13 371,62**	**12 293,90**	**110 690,10**	**8,5%**
Trabalhos Especializados	10 343,26	13 433,33	34 873,88	28 158,41	39 702,56	35 291,83	45 258,23	53 792,78	61 677,26	45 457,90	29 112,37	6 595,54	**403 697,35**	**0,0%**
Publicidade e Propaganda	890,15	264,53	28 225,33	6 794,41	4 374,65	3 339,66	14 519,52	1 283,61	317,44	10 399,18	4 370,93	7 809,10	**82 588,51**	**10,0%**
Vigilancia e Segurança	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	180,36	544,50	249,44	0,00	0,00	0,00	**974,30**	**0,0%**
Honorarios	2 201,20	2 201,20	6 650,08	2 201,20	2 201,20	2 951,20	14 975,20	2 951,20	3 209,95	2 951,20	2 201,20	2 951,20	**47 646,03**	**0,0%**
Conservação e Reparação	1 070,52	1 930,44	2 305,59	8 481,86	1 904,02	634,66	3 065,36	544,68	292,04	902,97	2 194,64	150,18	**23 476,96**	**0,0%**
Serviços Bancarios	448,24	719,26	682,20	1 105,02	1 107,84	1 051,04	1 209,00	1 671,98	1 806,09	1 484,61	842,61	169,40	**12 297,29**	**2,5%**
Outros	2 517,28	3 409,58	3 594,42	4 710,44	6 490,34	10 078,91	8 685,69	57 161,83	42 522,41	14 981,25	7 215,04	5 605,14	**166 972,33**	**0,0%**
Ferramentas e Utensilios	2 586,49	2 426,31	1 933,72	3 349,72	2 162,37	3 462,48	2 691,38	1 653,84	542,59	1 580,08	4 088,70	336,41	**26 814,09**	**0,0%**
Material Escritorio	286,37	423,48	2 560,27	21,27	627,92	(2 188,75)	32,04	1 111,72	485,24	120,38	799,76	2 130,59	**6 410,29**	**0,0%**
Artigos Oferta	0,00	0,00	0,00	0,00	79,74	76,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	639,50	**795,24**	**0,0%**
Material Tratamentos	699,51	2 224,51	5 914,87	1 053,46	4 388,54	10 415,82	1 870,63	4 823,47	5 691,07	5 773,20	3 552,84	6 933,31	**53 341,23**	**1,0%**
Material Conservação	59,46	3 279,98	876,54	1 491,55	155,74	1 561,40	2 498,74	858,01	40,41	485,68	0,00	0,00	**11 307,51**	**0,0%**
Material Bem Estar	0,00	0,00	0,00	0,00	820,88	913,46	0,00	94,51	1 126,17	0,00	0,00	0,00	**2 955,02**	**0,0%**
Outros	72,33	75,75	491,56	3 777,36	827,99	4 091,64	6 122,96	2 104,43	2 331,11	1 959,54	4 978,90	1 195,38	**28 028,95**	**0,0%**
Electricidade	8 017,34	6 127,64	12 199,43	23 295,51	18 773,18	33 013,39	6 640,82	20 942,09	17 692,60	25 362,58	29 501,42	25 603,12	**227 169,12**	**0,0%**
Combustiveis	254,70	315,10	643,57	489,98	697,18	931,16	720,35	686,53	910,55	1 910,28	614,17	789,30	**8 962,87**	**1,0%**
Agua	0,00	3 530,40	7 421,76	5 541,60	0,00	6 927,20	0,00	7 176,64	2 968,80	1 484,32	0,00	3 760,48	**38 811,20**	**1500,0%**
Outros	0,00	0,00	4 206,31	3 989,67	2 532,70	3 401,75	1 489,08	5 944,80	4 665,15	4 704,91	4 479,99	(3 879,44)	**31 534,92**	**0,0%**
Deslocações e Estadas	325,25	91,70	286,85	158,10	603,32	613,04	188,54	261,04	126,89	249,04	230,59	0,00	**3 134,36**	**0,0%**
Transporte Mercadorias	31,14	92,45	29,67	94,90	12,74	43,11	88,58	89,25	22,60	4,45	95,08	(2,88)	**601,09**	**0,0%**
Rendas e Alugueres	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	8 183,43	**98 201,16**	**0,0%**
Comunicação	767,44	588,52	534,89	596,35	576,79	569,05	615,79	483,46	421,30	709,20	517,70	774,05	**7 154,54**	**2,0%**
Seguros	14 328,62	53,53	103,92	53,53	53,53	53,53	9 509,62	196,47	216,06	0,00	0,00	0,00	**24 568,81**	**0,0%**
Contencioso e Notariado	0,00	25,26	283,82	0,00	28,57	28,57	208,56	0,00	0,00	0,00	80,69	25,00	**680,47**	**0,0%**
Despesas Representação	1 040,15	308,00	2 146,45	1 891,16	1 230,99	695,04	585,78	1 339,13	1 273,85	2 476,23	1 898,95	2 137,76	**17 023,49**	**0,0%**
Limpeza, Higiene e Conforto	2 768,77	3 332,96	5 653,87	7 424,03	13 760,20	9 138,10	9 957,62	13 582,22	7 961,90	8 218,43	3 908,04	500,40	**86 206,54**	**0,0%**
Outros Serviços	71,55	0,00	109,88	38,04	182,63	38,54	39,03	38,83	38,73	38,34	37,84	108,73	**742,14**	**0,0%**
Fornecimentos Serviços Extern	**56 963,20**	**53 037,36**	**129 912,31**	**112 901,00**	**111 479,05**	**135 315,26**	**139 336,31**	**187 520,45**	**164 773,08**	**139 437,20**	**108 904,89**	**72 515,70**	**1 412 095,81**	**-7,5%**

ORÇAMENTO DOS GASTOS COM O PESSOAL

31.Dezembro.2019 — Unidade Monetária: Euro

Descrição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL	Coef
Orgãos Sociais	3 222,84	3 410,49	3 725,72	3 232,84	3 232,84	6 174,81	3 833,29	3 237,84	3 212,84	3 799,69	6 097,82	3 222,84	**46 403,86**	
Orgãos Sociais	**3 222,84**	**3 410,49**	**3 725,72**	**3 232,84**	**3 232,84**	**6 174,81**	**3 833,29**	**3 237,84**	**3 212,84**	**3 799,69**	**6 097,82**	**3 222,84**	**46 403,86**	**0,0%**
Pessoal do Municipio	6 509,94	6 530,94	6 551,94	6 467,94	5 840,76	11 750,03	5 821,19	6 452,19	6 457,44	6 334,39	12 284,87	6 168,69	**87 170,32**	**5,0%**
Pessoal Contratado	19 598,26	20 196,12	20 477,90	43 721,80	55 999,99	61 508,63	66 361,34	73 638,06	75 521,63	73 861,66	145 535,61	23 093,50	**679 514,50**	**5,0%**
Pessoal Quadro Empresa	51 334,43	51 336,84	56 354,94	60 258,31	58 556,51	105 173,41	60 878,34	60 353,15	64 074,96	62 081,26	113 154,12	60 675,98	**804 232,25**	**5,0%**
Pessoal Estagios	1 381,21	1 360,21	1 621,64	2 603,84	2 576,53	2 460,82	2 733,36	2 596,57	1 718,66	1 739,66	1 729,16	1 718,66	**24 240,32**	**5,0%**
Estimativas	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,87	2 194,91	**26 338,48**	**5,0%**
Pessoal CEI	3 432,27	1 686,79	1 686,85	1 235,55	880,26	70,53	0,00	106,05	584,38	552,88	589,63	1 014,68	**11 839,87**	**5,0%**
Pessoal	**84 450,98**	**83 305,77**	**88 888,14**	**116 482,31**	**126 048,92**	**183 158,29**	**137 989,10**	**145 340,89**	**150 551,94**	**146 764,72**	**275 488,26**	**94 866,42**	**1 633 335,74**	**5,0%**
Encargos Orgãos Sociais	784,67	784,67	1 287,22	784,78	784,78	1 435,26	784,50	784,84	784,55	784,73	1 435,42	784,67	**11 220,09**	**5,0%**
Encargos Pessoal	16 549,66	16 549,50	16 998,40	23 350,28	25 460,49	39 023,37	27 666,67	29 123,66	30 581,92	29 359,75	56 311,56	20 006,32	**330 981,58**	**5,0%**
Estimativas Ferias + Sub Ferias	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,30	530,28	**6 363,58**	**5,0%**
Encargos FCT	18,89	34,19	23,30	0,00	42,79	53,24	50,39	56,10	58,61	58,77	0,00	58,54	**454,82**	**5,0%**
Encargos	**17 883,52**	**17 898,66**	**18 839,22**	**24 665,36**	**26 818,36**	**41 042,17**	**29 031,86**	**30 494,90**	**31 955,38**	**30 733,55**	**58 277,28**	**21 379,81**	**349 020,07**	**5,0%**
Seguro Acidentes Trabalho	1 782,68	1 488,03	1 597,82	1 501,82	1 697,97	1 501,78	1 501,82	1 539,71	1 501,82	1 501,82	2 901,35	78,86	**18 595,48**	
Vestuario	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,68	268,65	**3 224,13**	
Formação	0,00	0,00	0,00	50,00	0,00	0,00	0,00	10 900,00	96,00	0,00	0,00	0,00	**11 046,00**	
Higiene, Seg Medecina Trabalho	36,07	36,07	36,07	666,07	561,07	498,07	36,07	36,07	750,07	120,07	0,00	36,07	**2 811,77**	
Reembolso Despesas ADSE	0,00	240,08	57,12	40,00	268,17	57,29	100,38	63,05	0,00	14,31	60,43	649,88	**1 550,71**	
Outos	2 186,78	2 186,78	2 186,78	2 186,78	4 920,28	2 733,48	2 733,48	2 733,48	2 733,48	2 733,48	2 833,48	2 733,48	**32 901,76**	
Outros Gastos	**4 274,21**	**4 219,64**	**4 146,47**	**4 713,35**	**7 716,17**	**5 059,30**	**4 640,43**	**15 540,99**	**5 350,05**	**4 638,36**	**6 063,94**	**3 766,94**	**70 129,85**	**0,0%**
Gastos com o Pessoal	**109 831,55**	**108 834,56**	**115 599,55**	**149 093,86**	**163 816,29**	**235 434,57**	**175 494,68**	**194 614,62**	**191 070,21**	**185 936,32**	**345 927,30**	**123 236,01**	**2 098 889,52**	**4,7%**

ORÇAMENTO DE INVESTIMENTOS

31.Dezembro.2019 — **Unidade Monetária: Euro**

Descrição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL	Tx Dep
Activos Fixos Tangiveis														
Sauna+Banho Turco+Obras				13 898,62									**13 898,62**	**14,3%**
Chiller+ Bertolaix							100 000,00						**100 000,00**	**14,3%**
Edificio TP										124 318,54			**124 318,54**	**2,0%**
Equipam Informatico					12 290,00								**12 290,00**	**33,3%**
Cobertura piscina BRDA	5 153,12												**5 153,12**	**10,0%**
Hydrovar hv 4075	7 725,19												**7 725,19**	**10,0%**
Lavadora i-mop		4 148,28											**4 148,28**	**25,0%**
Total de Activos Fixos Tangivei	**12 878,31**	**4 148,28**	**0,00**	**13 898,62**	**12 290,00**	**0,00**	**100 000,00**	**0,00**	**0,00**	**124 318,54**	**0,00**	**0,00**	**267 533,75**	
Activos Fixos Intangiveis														
Filedoc					5 850,00								**5 850,00**	**33,3%**
													0,00	
													0,00	
Total de Activos Fixos Intangiv	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5 850,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5 850,00**	
Total Investimentos	**12 878,31**	**4 148,28**	**0,00**	**13 898,62**	**18 140,00**	**0,00**	**100 000,00**	**0,00**	**0,00**	**124 318,54**	**0,00**	**0,00**	**273 383,75**	
DEPRECIAÇÕES														
Activos Fixos Tangiveis														
Sauna+Banho Turco+Obras	0,00	0,00	0,00	165,39	165,39	165,39	165,39	165,39	165,39	165,39	165,39	165,39	**1 488,51**	**25,0%**
Chiller+ Bertolaix	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 190,00	1 190,00	1 190,00	1 190,00	1 190,00	1 190,00	**7 140,00**	
Edificio TP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	207,20	207,20	207,20	**621,60**	
Equipam Informatico	0,00	0,00	0,00	0,00	341,35	341,35	341,35	341,35	341,35	341,35	341,35	341,35	**2 730,80**	
Cobertura piscina BRDA	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	42,94	**515,28**	
Hydrovar hv 4075	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	64,38	**772,56**	
Lavadora i-mop	0,00	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	86,42	**950,62**	
Depreciações Act Fixos Tangiv	**107,32**	**193,74**	**193,74**	**359,13**	**700,48**	**700,48**	**1 890,48**	**1 890,48**	**1 890,48**	**2 097,68**	**2 097,68**	**2 097,68**	**14 219,37**	
Activos Fixos Intangiveis														
Filedoc	0,00	0,00	0,00	0,00	162,48	162,48	162,48	162,48	162,48	162,48	162,48	162,48	**1 299,84**	**33,3%**
	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	
Depreciações Act Fixos Intangi	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**162,48**	**1 299,84**	
Total Depreciações	**107,32**	**193,74**	**193,74**	**359,13**	**862,96**	**862,96**	**2 052,96**	**2 052,96**	**2 052,96**	**2 260,16**	**2 260,16**	**2 260,16**	**15 519,21**	
Imputação Subsidios	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**186,48**	**186,48**	**186,48**	**559,44**	

ORÇAMENTO DE DEPRECIAÇÕES, OUTROS GASTO E PERDAS E GASTOS E PERDAS DE FINANCIAMENTO

31.Dezembro.2019 — **Unidade Monetária: Euro**

Descrição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL	Coef
Depreciações Activos Fixos Tangivei	43 645,92	43 732,34	43 732,34	43 897,73	44 239,08	44 239,08	45 429,08	45 429,08	45 429,08	45 636,28	45 636,28	45 636,28	**536 682,57**	
Depreciações Activos Fixos Intangiv	419,92	419,92	419,92	419,92	582,40	582,40	582,40	582,40	582,40	582,40	582,40	582,35	**6 338,83**	
Depreciações do Exercicio	**44 065,84**	**44 152,26**	**44 152,26**	**44 317,65**	**44 821,48**	**44 821,48**	**46 011,48**	**46 011,48**	**46 011,48**	**46 218,68**	**46 218,68**	**46 218,63**	**543 021,40**	**2,9%**
Impostos	1 597,94	1 073,41	12 210,39	1 039,29	629,19	7 861,01	1 896,53	2 600,29	725,82	1 151,29	536,83	9 819,07	**41 141,06**	
Descontos Pronto Pagamento	0,00	31,78	15,62	7,96	4,89	1,31	1,24	0,72	1,75	0,00	0,00	0,00	**65,27**	
Perdas em Inventarios	0,00	0,00	0,00	0,00	77,88	202,55	0,00	0,00	7,48	0,00	2,29	390,20	**680,40**	
Outos Gastos	3 073,09	3 325,36	11 209,22	2 098,66	2 990,53	4 775,11	2 195,18	1 079,57	114,98	3 563,23	640,81	2 224,22	**37 289,96**	
Outros Gastos e Perdas	**4 671,03**	**4 430,55**	**23 435,23**	**3 145,91**	**3 702,49**	**12 839,98**	**4 092,95**	**3 680,58**	**850,03**	**4 714,52**	**1 179,93**	**12 433,49**	**79 176,69**	**0,0%**
Juros Suportados	6 139,30	10 346,13	11 965,24	12 009,11	12 198,26	12 875,81	11 831,29	11 658,39	11 649,93	10 760,11	10 734,77	7 766,63	**129 934,97**	
Outros Gastos Perdas Financiament	42,09	429,79	2 029,27	377,92	276,94	378,91	333,07	381,96	574,23	600,70	2 357,27	529,03	**8 311,18**	
Gastos e Perdas Financiament	**6 181,39**	**10 775,92**	**13 994,51**	**12 387,03**	**12 475,20**	**13 254,72**	**12 164,36**	**12 040,35**	**12 224,16**	**11 360,81**	**13 092,04**	**8 295,66**	**138 246,15**	**-4,7%**

ORÇAMENTO DE TESOURARIA

31.Dezembro.2019

Unidade Monetaria: Euros

RUBRICAS	Meses												
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TOTAL
1. Recebimentos													0,00 €
1.1. Clientes	98 002,18	110 745,20	280 241,06	298 507,27	423 554,64	409 818,35	477 374,50	656 947,05	734 024,15	570 552,50	330 559,98	52 877,22	4 443 204,10
1.2. Estado e Outros Entes Públicos/IVA	3 055,01	3 830,02	5 502,44	6 225,94	6 025,00	6 411,70	10 028,65	14 344,82	13 818,14	11 454,09	7 377,58	8 481,31	96 554,70
1.3. Outros Recebimentos	4 885,11	5 973,89	5 482,00	6 992,21	5 963,20	8 579,61	16 200,13	25 005,23	9 029,96	6 846,63	3 815,06	4 879,94	103 652,97
1.4. Subsidios/Diferimentos					28 294,85								28 294,85
Total	**105 942,30**	**120 549,11**	**291 225,50**	**311 725,42**	**463 837,69**	**424 809,66**	**503 603,28**	**696 297,10**	**756 872,25**	**588 853,22**	**341 752,62**	**66 238,47**	**4 671 706,62**
2. Pagamentos													
2.1. Fornecedores	57 274,83	59 415,87	56 591,06	138 560,06	120 733,12	119 977,47	145 942,04	150 294,06	203 353,56	183 985,58	155 804,61	123 514,65	1 515 446,91
2.2. Impostos	39 971,90	45 694,44	30 608,80	32 500,51	40 926,47	45 131,75	65 727,68	47 947,11	53 807,34	58 865,40	56 974,83	95 657,54	613 813,78
2.3. Despesas com o Pessoal	79 155,71	78 453,60	83 716,68	108 748,34	120 187,05	171 205,13	128 834,01	145 783,75	140 143,99	136 798,07	255 002,70	72 017,91	1 520 046,92
2.4. Seguro de Acidentes de Trabalho	1 782,68	1 488,03	1 597,82	1 501,82	1 697,97	1 501,78	1 501,82	1 539,71	1 501,82	1 501,82	2 901,35	78,86	18 595,48
2.6. Desp. Financeiras de Funcionamento	6 139,30	10 346,13	11 965,24	12 009,11	12 198,26	12 875,81	11 831,29	11 658,39	11 649,93	10 760,11	10 734,77	7 766,63	129 934,97
2.7. Outros Custos Operacionais	4 713,12	4 860,34	25 464,50	3 523,83	3 979,43	13 218,89	4 426,02	4 062,54	1 424,26	5 315,22	3 537,20	12 962,52	87 487,87
Total	**189 037,54**	**200 258,41**	**209 944,10**	**296 843,67**	**299 722,30**	**363 910,83**	**358 262,86**	**361 285,57**	**411 880,90**	**397 226,19**	**484 955,46**	**311 998,11**	**3 885 325,94**
3. Saldo de Tesouraria	-83 095,24	-79 709,30	81 281,40	14 881,75	164 115,39	60 898,83	145 340,42	335 011,53	344 991,35	191 627,03	-143 202,84	-245 759,64	786 380,68

ORÇAMENTO FINANCEIRO

31.Dezembro.2019 — **Unidade Monetaria: Euros**

RUBRICAS	Meses												
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TOTAL
1. Origens													
1.1. Saldo de Tesouraria	-83 095,24	-79 709,30	81 281,40	14 881,75	164 115,39	60 898,83	145 340,42	335 011,53	344 991,35	191 627,03	-143 202,84	-245 759,64	786 380,68
1.5. Financiamentos Bancários CC	168 506,36	156 390,39		71 549,68		11 633,98	27 192,39				215 735,65	318 292,42	969 300,87
1.7. Outros - Subsídios Não Reembolsáveis										111 886,68			111 886,68
Total	**85 411,12**	**76 681,09**	**81 281,40**	**86 431,43**	**164 115,39**	**72 532,81**	**172 532,81**	**335 011,53**	**344 991,35**	**303 513,71**	**72 532,81**	**72 532,78**	**1 867 568,23**
2. Aplicações													
2.1. Investimento Act Fixos Tangíveis	12 878,31	4 148,28	0,00	13 898,62	12 290,00	0,00	100 000,00	0,00	0,00	124 318,54	0,00	0,00	267 533,75
2.2. Investimento Act Fixos Intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	5 850,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 850,00
2.4. Reembolso Financ. Bancários Corrente	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,81	72 532,78	870 393,69
2.5. Reembolso Financ. Bancários CC			8 748,59		73 442,58			262 478,72	272 458,54	106 662,36			723 790,79
Total	**85 411,12**	**76 681,09**	**81 281,40**	**86 431,43**	**164 115,39**	**72 532,81**	**172 532,81**	**335 011,53**	**344 991,35**	**303 513,71**	**72 532,81**	**72 532,78**	**1 867 568,23**
3. Saldo do mês (1-2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Disponibilidades Iniciais	54 714,26	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,01	30 000,01	30 000,00	30 000,00	
5. Disponibilidades Finais (3)+(4)	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,01	30 000,01	30 000,00	30 000,00	30 000,00	

Vítor Campos & José Pereira – S.R.O.C., Lda.

António Vítor de Almeida Campos - R.O.C. n.º 749 José A. Marques Pereira - R.O.C. n.º 1464
N.º Único de Matrícula na C.R.C. Lisboa e NIPC 510 414 478 - Inscrita na O.R.O.C. sob o n.º 278
Capital Social € 10 000.00

VC&JP

PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL INCLUÍDOS NO PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA O ANO DE 2019 DA TERMALISTUR – TERMAS DE S. PEDRO DO SUL, E.M., S.A.

INTRODUÇÃO

1. Para os efeitos do artigo 25.º, alínea j) da Lei 50/2012, de 31 de agosto, apresentamos o nosso parecer sobre os Instrumentos de Gestão Previsional incluídos no Plano de Atividade e Orçamento para o ano de 2019 (PAO 2019), da TERMALISTUR – TERMAS DE S. PEDRO DO SUL, E.M., S.A. (a Entidade), o qual inclui o Balanço Previsional para o ano a findar em 31 de dezembro de 2019, com um total de 13.798.300 Euros, a Demonstração dos Resultados por Naturezas Previsional com um resultado líquido de 145.680 Euros no final daquele ano, a respetiva Demonstração de Fluxos de Caixa Previsional, além do (i) orçamento de rendimentos e gastos, (ii) o orçamento de investimentos e o (iii) Orçamento de Tesouraria, anuais, incluindo a fonte e os pressupostos que estiveram na base da sua preparação.

RESPONSABILIDADES DO ÓRGÃO DE GESTÃO

2. É da responsabilidade do Conselho de Administração, tendo por base o art.º 21 dos Estatutos da Entidade a preparação do PAO 2019 (que inclui os Instrumentos de Gestão Previsional), (i) com base em pressupostos coerentes e completos e tendo por base os requisitos legais aplicáveis; (ii) efetuar a sua apresentação de forma consistente com as políticas e critérios adotados nas prestações de contas anuais; e (ii) a implementação e manutenção de um sistema de informação apropriado que esteve na base da sua preparação.

RESPONSABILIDADES DO FISCAL ÚNICO

3. A nossa responsabilidade consiste em analisar, de acordo com a Norma Internacional de Auditoria aplicável ao exame da Informação Financeira Prospetiva (ISAE 3400), os Instrumentos de Gestão Previsional, incluídos no PAO 2019, com o objetivo de expressar um parecer sobre essa informação, baseado no nosso exame. Entendemos que o exame efetuado proporciona uma base para o nosso parecer.

PARECER

4. Com base no trabalho desenvolvido, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a crer que os pressupostos utilizados não proporcionam uma base razoável para a preparação dos Instrumentos de Gestão Previsional, incluídos no PAO 2019.

ÊNFASES

5. Sem afetar o nosso parecer, chamamos a atenção para o seguinte:

   - O PAO 2019 assinado em 16 de novembro de 2018 pelo Conselho de Administração, será objeto de apreciação por parte da entidade competente do Município de S. Pedro do Sul, pelo que na eventualidade do referido PAO 2019 não vir a ser aprovado, a revisão das estimativas utilizadas na preparação dos Instrumentos de Gestão Previsional, poderá ter efeito significativo no mesmo;
   - Dado que frequentemente os acontecimentos futuros não ocorrem da forma esperada, os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos nos Instrumentos de Gestão Previsional e as variações poderão ser materialmente relevantes.

RESTRIÇÕES AO USO

6. O presente parecer é emitido especificamente para informação do Conselho de Administração da TERMALISTUR – TERMAS DE S. PEDRO DO SUL, E.M., S.A. e apresentação junto da entidade competente do Município de S. Pedro do Sul com o intuito da sua apreciação, pelo que não deve ser utilizado para qualquer outras finalidade nem ser distribuído a terceiros sem a nossa autorização expressa.

Viseu, 14 de novembro de 2018

Vitor Campos & José Pereira S.R.O.C. Lda.

Representada por:

(António Vítor de Almeida Campos - ROC n.º 749)