

**PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS
DE GESTÃO PREVISIONAL INCLUÍDOS NO PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA O
ANO DE 2022 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 2022 (PAO 2022), 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 2022, com um total de 14.129.152 Euros, a Demonstração dos Resultados por Naturezas Previsional com um resultado líquido de 0 Euros no final daquele ano, a respetiva Demonstração dos Fluxos de Caixa Previsional, além dos orçamentos mensais (i) dos diversos rendimentos e gastos, (ii) de investimentos e (iii) de Tesouraria, respetivamente, incluindo a fonte e os pressupostos que estiveram na base da sua preparação.

RESPONSABILIDADES

2. É da responsabilidade do Conselho de Administração, tendo por base o art.º 16 dos Estatutos da Entidade a preparação do PAO 2022 (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. A nossa responsabilidade é de emitir um parecer sobre tal informação com base no exame efetuado.

ÂMBITO

3. O nosso exame foi efetuado de acordo com a Norma Internacional sobre Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3400 “O Exame da Informação Financeira Prospetiva”, emitida pelo *International Auditing and Assurance Standards Board da International Federation of Accounts* e, conseqüentemente, inclui os procedimentos que tivemos por necessários para avaliar os pressupostos usados e a preparação e a apresentação dos instrumentos de gestão previsional.

PARECER

4. Baseados no nosso exame dos suportes dos pressupostos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que esses pressupostos não proporcionam uma base razoável para a preparação dos Instrumentos de Gestão Previsional, incluídos no PAO 2022. Em nossa opinião, os instrumentos previsionais foram

devidamente preparados com base nos pressupostos e apresentados numa base consistente com as políticas contabilísticas adotadas pela Entidade.

Sem afetar o nosso parecer incluído no parágrafo anterior, chamamos a atenção para as seguintes situações relativas ao presente PAO 2022, respeitante ao ano a findar em 31 de dezembro de 2022:

- a) O PAO 2022 aprovado pelo Conselho de Administração em 2 de dezembro de 2021, será objeto de apreciação por parte da Assembleia geral da Entidade, conforme referido no ponto 3 do artigo 15º dos estatutos da mesma, pelo que na eventualidade de não vir a ser aprovado, a revisão das estimativas utilizadas na preparação dos Instrumentos de Gestão Previsional, poderá ter efeito significativo no mesmo.
- b) Os montantes comparativos do ano de 2021, apresentados no PAO 2022, foram estimados pelo Conselho de Administração, tendo por base a informação contabilística, com referência a 30 de novembro de 2021, a qual ainda não se encontra auditada pelo Revisor Oficial de Contas da Entidade. A conclusão da auditoria às demonstrações financeiras do ano de 2021, somente ocorrerá no decurso do ano de 2022, com a emissão da respetiva Certificação Legal das Contas.
- c) A Entidade tendo por base a informação disponível à data e em comparação com a estimativa apresentada para o final do ano de 2021, prevê concluir em abril de 2022 (disponível para uso no decorrer do ano de 2022), o investimento iniciado em 2021 (Projeto Geotermia), no montante bruto relevante, de aproximadamente, 1.1 milhões de Euros, o qual se estima ser financiado em 70%, a fundo perdido, ao abrigo de um contrato celebrado com o “Fundo de Apoio à Inovação”. Em consequência deste facto, a Entidade no PAO 2022, apresenta um incremento dos seus capitais próprios de, aproximadamente, quinhentos e sessenta mil Euros (além do conseqüente aumento da rubrica “Ativos fixos tangíveis” e das depreciações do período).
- d) Conforme o Conselho de Administração descreve ao longo do PAO 2022, a pandemia de COVID-19, veio provocar um impacto bastante negativo no desempenho financeiro e económico da Entidade, tendo o ano de 2021 sido de incertezas e conseqüências mais abrangentes. Os impactos da referida pandemia fizeram-se sentir em 2021, e continuarão a fazer-se sentir em 2022, tendo o Conselho de Administração previsto face ao ano de 2019 (ano de referência utilizado pela Entidade no PAO 2022, como antes da pandemia) uma quebra ainda de cerca de 18% de “Vendas e serviços prestados”, conforme se apresenta no quadro seguinte:



DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZA PREVISIONAL (Unidade Monetária: Euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	Períodos			Variação %	
	2019 Real	2021 Estimativa	PAO 2022	PAO 2022 - 2021 (Estimativa)	PAO 2022 - 2019 (Real)
Vendas e Serviços Prestados	4.547.041	2.533.607	3.750.436	48%	-18%
Subsídios à Exploração	32.433	406.662	16.997	-96%	-48%
Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas	(84.517)	(115.380)	(204.471)	77%	142%
Fornecimentos e Serviços Externos	(1.517.236)	(965.785)	(1.202.595)	25%	-21%
Gastos com o Pessoal	(2.227.903)	(1.954.126)	(2.213.031)	13%	-1%
Outros Rendimentos	110.855	819.766	500.668	-39%	352%
Outros Gastos	(103.753)	(61.270)	(65.600)	7%	-37%
Resultados antes Depreciações, Gastos Financiamento e Impostos	756.920	663.474	582.404	-12%	-23%
Gastos/Reversões de Depreciação e de Amortização	(529.098)	(507.896)	(428.162)	-16%	-19%
Resultado Operacional (Antes Gastos Financiamento e Impostos)	227.822	155.578	154.242	-1%	-32%
Juros e Gastos Similares Suportados	(143.275)	(155.578)	(154.242)	-1%	8%
Resultado Antes de Impostos	84.546	---	---		
Imposto sobre o Rendimento do Período	(25.791)	---	---		
Resultado Líquido do Período	58.755	---	---		

- e) Conforme referido nas Demonstrações Financeiras previsionais constantes do PAO 2022, o Conselho de Administração divulga que no período de 2022 se prevê um prejuízo no valor de 228.970 Euros (estima-se que o prejuízo no final de 2021 seja de 724.598 Euros), o que implica uma compensação financeira para equilíbrio de resultados nos termos do nº 2 do artigo 40º da Lei 50/2012 de 31 de agosto, no mesmo valor, originando dessa forma um resultado líquido do período nulo. As compensações finais, estimadas para 2021 e constante do PAO 2022, encontram-se registadas nas rubricas "Outros créditos a receber - correntes" e "Outros rendimentos", no balanço previsional e na demonstração dos resultados por natureza previsional, respetivamente.
- f) A Entidade apresenta no PAO de 2022, uma liquidez corrente negativa de 1.428.341 Euros (estimado para o final de 2021, uma liquidez corrente negativa de 582.299 Euros) e conforme referido na alínea d) acima, está previsto para 2022, uma redução de aproximadamente 18% na sua atividade, comparativamente com o ano de 2019 (ano antes da pandemia). Todavia, a Entidade estima uma variação positiva de 2021 para 2022 nos fluxos de caixa das atividades operacionais de 832.095 Euros fundamentalmente devido ao recebimento da compensação financeira para equilíbrio de resultados referente ao ano de 2021 no montante de 724.598 Euros, e uma redução da sua exposição a financiamentos obtidos, em aproximadamente 545.635 Euros. Perante estes factos, o Conselho de Administração da Entidade, estima que se encontra assegurada a continuidade das suas operações e dos compromissos financeiros assumidos.

- g) A Informação Financeira Prospetiva está dependente de acontecimentos futuros que poderão não ocorrer da forma esperada. Como consequência, os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes. Nestes acontecimentos, salientamos a imprevisibilidade, associada ao surto pandémico do Covid 19 e dos seus possíveis impactos financeiros no ano de 2022, assim como, quanto ao desfecho final, caso ocorra, da matéria referida na ênfase nº 2 incluída na nossa Certificação Legal das Contas do ano de 2020.

RESTRICÇÕES AO USO

5. 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 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, 6 de dezembro de 2021

Vitor Campos & Associado, S.R.O.C. Lda.

Representada por:

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