

# **Ribeira da Teja,** **Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda.**

**EXMO. SENHORES,**

## **Introdução**

### **Cumprimento dos deveres de informação**

Em cumprimento das disposições legais, nomeadamente o artº 42º da Lei 50/2012 de 31 de Agosto, vem a Gerência da sociedade apresentar ao Município de Vila Nova de Foz Côa os Instrumentos de Gestão Previsional previstos nas alíneas a) b) e c) do nº 1, do articulado acima referido, para o exercício de 2025.

A empresa é participada pelo Município de Foz Côa com uma quota de 56% e pela sociedade Aproveitamento Hídrico Val da Ravinhosa, Lda., com uma quota de 44%.

A atividade da empresa é a produção de energia elétrica de origem hídrica através da exploração da Mini-hídrica do Catapereiro.

## **1 - PLANO ANUAL DE ATIVIDADES**

### **Em cumprimento da alínea a) do nº 1 do artº 42º**

#### **Sobre a atividade**

Continuando com a atividade do objeto social da sociedade, produção de energia elétrica de origem hídrica, para o ano de 2025 prevemos efetuar pequenas reparações, quer de manutenção quer de modernização, bem como uma manutenção maior do que o habitual, do Grupo 1. Este tipo de manutenções de maior dimensão, deverá ser feita de 20 em 20 anos. Estes trabalhos já estavam orçamentados em 2024, mas não foi possível realizar.

Sendo a atividade da empresa a produção de energia elétrica de origem hídrica e apesar do princípio do ano de 2024 ter sido muito chuvoso, o verão foi de tal maneira seco, que levou o país a uma situação de seca severa.

Esperamos que os níveis de pluviosidade aumentem significativamente, em relação ao que tem sido o segundo semestre do ano de 2024, pois isso permitirá que a empresa obtenha os meios suficientes para satisfazer as suas necessidades e gerir o seu orçamento anual com mais folga.

## **2 - PLANO ANUAL DE INVESTIMENTO**

### **Em cumprimento da alínea c) do nº 1 do artº 42º**

Como decorre do atrás exposto não há previsão de qualquer investimento novo a realizar durante o ano de 2025, mas sim pequenas reparações expressas no mapa orçamental que rondam os 480 milhares de euros.



# **Ribeira da Teja,**

## **Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda.**

A maioria das rubricas, cerca de 90% dos 480 milhares de euros, já estiveram contempladas em 2024, mas acabaram por não ser realizadas, passando assim para 2025.

O aumento de 2024 para 2025 deve-se em grande parte à atualização de preços que ascende a 47 milhares de euros.

### **3 - ORÇAMENTO ANUAL DE EXPLORAÇÃO**

**Em cumprimento da alínea b) do nº 1 do artº 42º**

O suporte para a elaboração dos Instrumentos de Gestão Previsional baseiam-se em quantitativos e acontecimentos ocorridos quer em anos anteriores quer no decurso do ano de 2024.

### **RENDIMENTOS DE EXPLORAÇÃO**

Esta rubrica corresponde à previsão de receita proveniente da venda de energia elétrica produzida pela barragem à EDP, e que estimamos em 1.427 milhares de euros, face às expectativas meteorológicas de pluviosidade, fonte hídrica básica da barragem. Este valor estimado representa um valor intermedio entre o ano de 2020 e a ponderação com os primeiros seis meses de 2024, pelo que acreditamos que em 2025 o valor será muito idêntico ao de 2021.

### **ORÇAMENTO DE GASTOS:**

#### **GASTOS OPERACIONAIS DE EXPLORAÇÃO**

Esta rubrica apresenta um total de 734 milhares de euros.

A variação dos fornecimentos e serviços externos, representa um acréscimo de cerca de 7,5% relativamente ao orçamentado em 2024, considerando autonomamente as reparações programas e referidas no plano de investimento.

Esta rubrica corresponde ao fornecimento de serviços externos tais como:

- Trabalhos especializados (Contabilidade, Revisor Oficial de Contas, LNEC, Técnico responsável da Barragem)
- Eletricidade
- Seguros
- Serviços bancários
- Comunicações
- Viaturas
- Conservação e reparação.

### **CUSTOS COM PESSOAL**

Esta rubrica corresponde às despesas efetuadas com o pessoal tais como, vencimentos, subsídios de férias e Natal, subsídio de alimentação, segurança social e seguro de acidentes de trabalho.



**Ribeira da Teja,**  
**Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda.**

**GASTOS COM FINANCIAMENTO**

A empresa não tem quaisquer encargos com financiamentos.

**IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO**

Este mapa tem como pressupostos de elaboração, que a receita prevista é recebida e os gastos que são despesa são pagos.

Assim sendo, ponderando com o nível de depreciações que temos praticado e registado, estimamos que os fluxos relativos a IRC à taxa de 21% sejam praticamente 68 milhares de euros.

**4 - RESUMO DA ESTIMATIVA DE FLUXOS GERADOS PELA ATIVIDADE**

Face à conjugação dos pressupostos anteriores os fluxos gerados pela atividade serão:

<b>Mapa de fluxos</b>		
<b>Atividade corrente/operacional</b>		
Recebimentos correntes	1 427 399,00	
Pagamentos correntes	734 965,80	
Pagamento de impostos	68 307,74	
<b>Fluxo das actividades operacionais</b>		<b>624 125,46</b>
<b>Atividade investimento</b>		
Pagamentos		
Recebimentos		
<b>Fluxo das actividades de investimento</b>		<b>0,00</b>
<b>Atividade de financiamento</b>		
Recebimentos de financiamento	0,00	
Pagamentos de financiamentos	0,00	
<b>Fluxo das actividades financeiras</b>		<b>0,00</b>
<b>Varição de disponibilidades</b>		<b>624 125,46</b>
<b>Fluxos gerado pela atividade</b>		<b>624 125,46</b>



**Ribeira da Teja,  
Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda.**

**Balanço previsional**

Não elaboramos um Balanço previsional, pois as variações patrimoniais a ocorrer em 2025, estão dependentes de incertezas e fatores externos, que não controlamos, como decorre do atrás exposto.

Vila Nova de Foz Côa, 25 de outubro de 2024

A GERÊNCIA,



ENG.º JOÃO CARLOS ILARI DE MATTOS PARREIRA



CARLOS ALBERTO PAIS DIREITO

**Ribeira da Teja,  
Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda**

	2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	2026
<b>Produção média estimada</b>		237 026,00	281 831,00	281 853,00	215 740,00	88 352,00	3 252,00	3 252,00	50 443,60	15 443,60	15 443,60	137 533,00	201 806,00	1 427 396,00
<b>Total de Receitas</b>		237 026,00	281 831,00	281 853,00	215 740,00	88 352,00	3 252,00	3 252,00	50 443,60	15 443,60	15 443,60	137 533,00	201 806,00	1 427 396,00
<b>Custos Operacionais</b>		503 043,60	22 443,60	15 443,60	15 443,60	15 443,60	17 187,60	50 443,60	15 443,60	15 443,60	15 443,60	15 443,60	25 742,20	734 985,80
Contabilidade	8 431,80	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	648,60	1 287,20	8 431,80
Revisor Oficial de Contas	4 800,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4 800,00
Eficiência	15 000,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	15 000,00
Viaturas	1 800,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1 800,00
Comunicações	540,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	540,00
Seguros	47 294,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	1 744,00	43 000,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	47 294,00
Serviços Bancários	600,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	600,00
Passagem	50 400,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	4 200,00	50 400,00
Genéncia	74 400,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	6 200,00	74 400,00
LNEC	14 200,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	7 100,00	14 200,00
Técnico responsável de Barragem	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00
Outros	30 000,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	30 000,00
Proteção nova de interligação que suporte a corrente de magnetização do TP	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00
Automatização da regulação de tensão nos 6 kV	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00	13 000,00
Alteração da encaixeira da descarga de fundo (c/ atuador mecânico)	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00
Reparação de alguns drenos no interior da Barragem	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00
Instalação de equip. para monitorização dos abalamentos de pavimento no interior da Ce	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Trabalhos de construção civil no interior da Barragem	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00
Revisão geral ao Transformador de potência	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00
Implementação de medidas preconizadas no Plano de Segurança	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00	8 000,00
Processo de reclassificação da Barragem ( em curso- valor em falta)	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00
Regulador de velocidade do Grupo 1	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00
Reparação de acessos	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00
Beneficição da ventosidade de conduita.	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Melhoramento das comunicações entre a barragem e a Central	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Grande Manutenção do Grupo 1 ( 20 anos)	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00
Reparação baseada de AT	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00	25 000,00
Limpeza da vegetação ao longo da conduita	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00
<b>EBITDA</b>	<b>682 433,20</b>	<b>-266 014,60</b>	<b>259 387,40</b>	<b>246 409,40</b>	<b>200 296,40</b>	<b>72 908,40</b>	<b>-13 935,60</b>	<b>-50 443,60</b>	<b>-15 443,60</b>	<b>-15 443,60</b>	<b>-15 443,60</b>	<b>122 080,40</b>	<b>176 066,80</b>	<b>682 433,20</b>
Despesas	387 158,24													483 283,67
EBIT	325 274,96													199 149,53
Juros														199 149,53
Resultado para IRC														41 821,40
IRC	68 307,74													650 611,88
<b>Previsão de Fluxos Gerados com a Atividade</b>	<b>624 125,46</b>													

*Final*  
*cel*

**PARECER DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS  
SOBRE INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL  
(PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA 2025)**

Ex.<sup>mos</sup> Sócios

Ex.<sup>ma</sup> Gerência da Ribeira da Teja - Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda.

Ex.<sup>mos</sup> Senhores

### **Introdução**

A pedido da gerência apresentamos o nosso parecer sobre os Instrumentos de gestão previsional para o exercício de 2025 da Ribeira da Teja - Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda, consistindo no Plano de Atividades e Orçamento para 2025 os quais apresentam os seguintes valores estimados de rendimentos totais de € **1.427.399** e um total de gastos totais de € **1.170.432** a que se associa um resultado líquido de € **256.967**.

### **Responsabilidades**

É da responsabilidade da gerência da Ribeira da Teja - Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda. a preparação e a apresentação do Orçamento e do Plano de Atividades, principal instrumento de gestão previsional, que evidencie de forma consistente a evolução previsional da empresa em função de pressupostos definidos, políticas de gestão e tendo em conta a expressão patrimonial e financeira dos períodos anteriores.

A nossa responsabilidade consiste em verificar a consistência e adequação dos pressupostos e estimativas contidas nos instrumentos de gestão previsional acima referidos, competindo-nos expressar um parecer profissional e independente, baseado no nosso exame daqueles documentos previsionais.

### **Âmbito**

O trabalho a que procedemos teve como objetivo obter uma segurança moderada sobre a avaliação que fizemos da informação previsional contida nos instrumentos de gestão previsional antes referidos, de modo a verificar se a mesma se encontra isenta de distorções que possam ter efeito material relevante na estrutura financeira da empresa. O nosso exame foi efetuado com base nas Normas Internacionais de Auditoria (ISA's) emitidas pelo I.F.A.C. (International Federations of Accountants), planeado de acordo com aquele objetivo, e consistiu em:

1. Indagações e procedimentos analíticos destinados a rever:
  - A fiabilidade das asserções constantes da informação financeira previsional;

- A adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação;
- A adequação da apresentação da informação previsional;
- A verificação das quantias previstas em cada uma das rubricas e sua comparação com os valores realizados no exercício anterior;
- O cumprimento da legalidade no que concerne às obrigações legais e estatutárias;
- A verificação das previsões constantes do documento em análise, com o objetivo de obter uma segurança moderada sobre os seus pressupostos, critérios, cálculos e coerência das estimativas.

### **Anotações – aspetos que entendemos assinalar**

1. O Plano de Atividades e Orçamento apresentado pela empresa não contempla o Balanço e a Demonstração de Alterações no Capital Próprio o que limita a nossa análise acerca das projeções previsionais.
2. Os rendimentos e gastos são apresentadas na ótica das despesas e receitas. Na nossa opinião também devia ser elaborada uma Demonstração de Resultados na ótica económica.
3. Todas as demonstrações financeiras previsionais deviam apresentar comparativos por forma a ser de mais fácil análise a evolução da atividade da empresa, ou seja, a esta data ter-se numa coluna o grau de execução orçamental de cada uma das rubricas.
4. Não está previsto a realização de novos investimentos em 2025, apenas a realização de pequenas reparações que rondam os € 480.000,00.

Entendemos que o trabalho efetuado proporciona uma base aceitável para a emissão do nosso parecer sobre os elementos de gestão previsional.

### **Conclusão e Opinião**

Em nossa opinião o Plano de Atividades e Orçamento para o ano económico de 2025, atentas as anotações referidas no ponto anterior, contém os elementos indispensáveis para procedermos a uma análise técnica que nos habilita a dar um parecer favorável à sua apresentação discussão, votação e aprovação.

Sobre a evidência que suporta os pressupostos da informação previsional contida no Plano de Atividades e no Orçamento para o ano económico de 2025, a qual foi executada tendo em vista a obtenção de um nível de segurança moderado, nada chegou ao nosso conhecimento, para além das anotações referidas, que nos leve a concluir que tais pressupostos não proporcionem uma base aceitável para a informação apresentada nos referidos documentos de gestão previsional e que tal informação não tenha sido preparada e apresentada de forma consistente com as políticas contabilísticas normalmente adotados pela empresa.

Cumpre-nos chamar à atenção que as estimativas efetuadas não garantem a execução efetiva dos fluxos subjacentes e, também, que os acontecimentos passados, ainda que sirvam de base para as projeções futuras, não garantem a mesma evolução e consequentemente a sua concretização, pelo que as variações a ocorrer poderão ser materialmente relevantes. Acresce a circunstância de estarmos a viver uma fase de grande instabilidade provocada pela guerra entre a Rússia e a Ucrânia e de Israel com os movimentos da Palestina com expansão para outros países do médio oriente, o que se tem traduzido no aumento da instabilidade dos mercados financeiros e na diminuição das condições de previsibilidade macroeconómica, o que torna tudo mais incerto e, consequentemente, mais difícil de prever podendo originar a necessidade de proceder a alterações orçamentais para acompanhar aqueles que poderão vir a ser alterações na execução dos rendimentos e receitas e dos gastos e despesas.

O Revisor Oficial de Contas e os seus colaboradores agradecem á gerência e a todos os serviços da sociedade Ribeira da Teja - Produção de Energia Eléctrica, E.M., Lda. a colaboração prestada na execução dos trabalhos.

Bragança, 19 de novembro de 2024

**Fernando José Peixinho de Araújo Rodrigues (ROC n.º 1047), registado na CMVM com o n.º 2016-0660**  
em representação da S.R.O.C. n.º 92 – Fernando Peixinho, José Lima & Associado - SROC, Lda.  
registada na CMVM com o n.º 2016-1419