

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3º TRIMESTRE

REPORT
FINANCEIRO

2025



POMBAL MANUTENÇÃO URBANA E GESTÃO, E.M.

WWW.PMUGEST.PT

ÍNDICE

<i>Considerações Gerais</i> -----	3
1. <i>Execução Orçamental</i> -----	4
2. <i>Investimento</i> -----	5
3. <i>Principais Indicadores</i> -----	6
4. <i>Situação Económica</i> -----	10
5. <i>Demonstração de Resultados</i> -----	14
6. <i>Balanço</i> -----	15

Considerações Gerais

Tendo em conta a alínea i) do número 1 do artigo 44º do Decreto-Lei nº 133/2013 de outubro e os seus estatutos da PMUGEST - Pombal Manutenção Urbana e Gestão, E.M., são apresentados os documentos de execução orçamental relativos ao 3º trimestre de 2025, tendo, de igual forma, uma visão abrangente para toda a atividade do primeiro semestre do ano, com vista a informar o Órgão Executivo do Município de Pombal da informação intercalar e acumulada que permite avaliar a evolução da atividade e dos resultados da PMUGEST, E.M..

Pombal,

Presidente do Conselho de Administração

Administradora não Executiva

1. Execução Orçamental

Total 3º Trimestre	Real Acumulado	Orçamento anual	Desvio Real Vs Orçamento	Valor por Executar	Grau de execução (%)
61 - Custo das Mercadorias Vendidas	6 225,38 €	11 400,00 €	5 174,62 €	5 174,62 €	55%
62 - Fornecimentos e Serviços Externos	347 214,09 €	435 976,07 €	88 761,98 €	88 761,98 €	80%
63 - Gastos com o Pessoal	755 086,51 €	1 189 188,59 €	434 102,08 €	434 102,08 €	63%
64 - Gastos/reversões de Amortização	107 529,03 €	165 870,49 €	58 341,46 €	58 341,46 €	65%
65 - Perdas por Imparidade	- €	5 741,07 €	5 741,07 €	5 741,07 €	-
68 - Outros Gastos e Perdas	3 258,62 €	3 665,00 €	406,38 €	406,38 €	89%
69 - Gastos e Perdas de Financiamento	498,94 €	- €	- 498,94 €	- €	-
Total de gastos	1 219 812,57 €	1 811 841,22 €	592 028,65 €	592 527,59 €	67%
71 - Vendas	11 265,58 €	16 000,00 €	4 734,42 €	4 734,42 €	70%
72 - Prestações de Serviços	1 292 085,82 €	1 840 442,67 €	548 356,85 €	548 356,85 €	70%
75 - Subsídios à Exploração	23 357,27 €	64 228,41 €	40 871,14 €	40 871,14 €	36%
76 - Reversões	2 112,06 €	- €	- 2 112,06 €	- €	-
77 - Ganhos em justo valor	- €	- €	- €	- €	-
78 - Outros Rendimentos e Ganhos	21 425,57 €	3 663,16 €	- 17 762,41 €	- €	585%
79 - Juros, Dividendos e Outros Rendimentos	3 442,47 €	- €	- 3 442,47 €	- €	-
Total de rendimentos	1 353 688,77 €	1 924 334,24 €	570 645,47 €	593 962,41 €	70%
Resultado	133 876,20 €	112 493,02 €			

Com base na informação apresentada no quadro supra, a PMUGEST, E.M. registou uma taxa de execução orçamental de 70% no agregado de Rendimentos e de 67% de Gastos, considerando as dotações iniciais inscritas no orçamento anual.

Na preparação do Orçamento para 2025, não se previu dotação para a rubrica Reversões, uma vez que se assumiu uma reduzida probabilidade de recuperação de créditos vencidos. Optou-se, assim, por uma abordagem conservadora. Paralelamente, não foram considerados rendimentos resultantes da aplicação de meios financeiros disponíveis, motivo pelo qual a rubrica 79 – Juros, dividendos e outros rendimentos não apresenta qualquer valor orçamentado.

Na elaboração do Orçamento para 2025, a PMUGEST, E.M. não detinha informação completa que permitisse avançar com a alienação de diversos bens do imobilizado. Desta forma, a verba estimada para esta rubrica ficou abaixo do valor executado.

A execução controlada da despesa, inferior à da receita, evidencia a implementação de políticas de afetação seletiva de recursos, o reforço dos mecanismos de controlo interno e a otimização dos processos de gestão, orientados para a racionalização de custos e sustentabilidade financeira. Este desempenho contribui para o equilíbrio económico-financeiro da PMUGEST, E.M., assegurando uma utilização eficiente dos recursos e a manutenção da capacidade operacional no cumprimento dos objetivos estratégicos definidos.

2. Investimento

Investimento Realizado 2025

Investimento	Previsional (PAO 2025)	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	Total	% execução anual
Estacionamento	10 000 €	- €	- €	- €	- €	-
Geral/Serviços Administrativos	5 000 €	887 €	- €	1 515 €	2 402 €	48%
Serviços Urbanos	219 600 €	19 250 €	- €	7 855 €	27 105 €	12%
Serviços Agro Florestais	5 000 €	5 450 €	- €	- €	5 450 €	109%
Publicidade	9 600 €	- €	- €	- €	- €	-
Total	249 200 €	25 587 €	- €	9 370 €	34 956 €	14%

No decurso do 3.º trimestre, a área dos Serviços Urbanos da PMUGEST, E.M., procedeu a uma intervenção de carácter relevante numa das suas viaturas pesadas, intervenção essa que permitiu o prolongamento da respetiva vida útil.

Paralelamente, foram efetuadas melhorias na área comum do refeitório, com vista ao reforço das condições de conforto e funcionalidade do espaço.

Importa salientar o desenvolvimento e a implementação da marca TARPX, integrada na estratégia de promoção da economia social da Empresa. Esta iniciativa visa reforçar a valorização dos recursos, criar novas oportunidades de envolvimento comunitário e consolidar a atuação da PMUGEST, E.M. enquanto agente promotor de impacto social positivo e sustentável.

A PMUGEST, E.M. mantém-se, assim, empenhada em identificar, avaliar e selecionar oportunidades que garantam retorno efetivo e impacto positivo no serviço prestado aos seus clientes, bem como em proporcionar melhores condições laborais aos/às seus/suas trabalhadores/as.

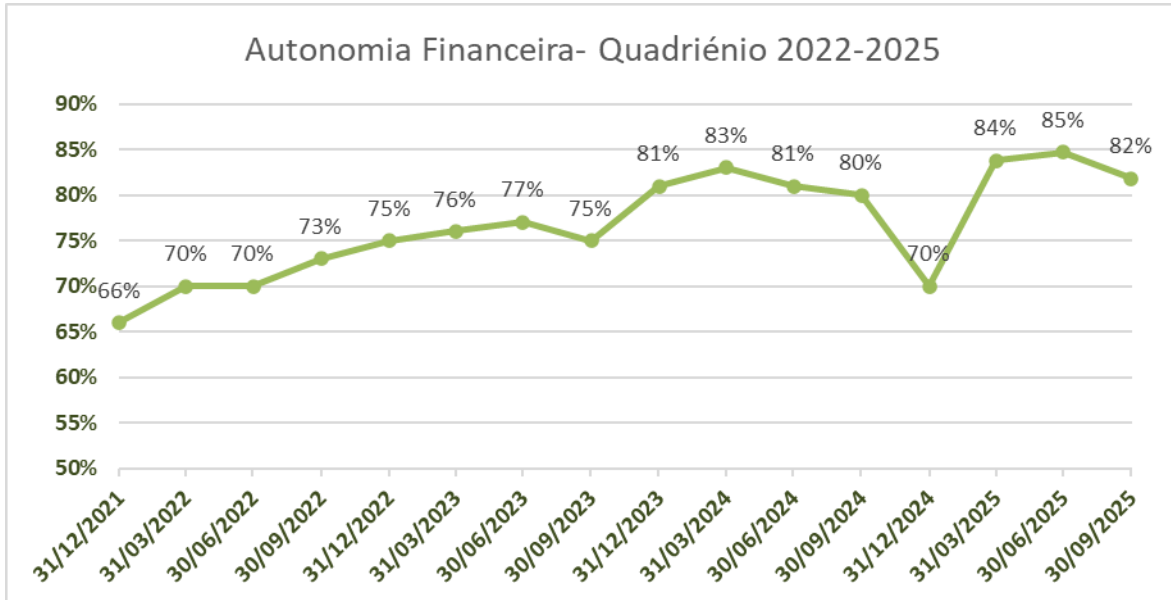
3. Principais Indicadores

	30.09.2025	31.12.2024	Var.	Var. (%)
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio	1 406 396,02 €	1 272 519,82 €	133 876,20 €	11%
Ativo Total	1 708 831,43 €	1 825 633,95 € -	116 802,52 €	-6%
Passivo	302 435,41 €	553 114,13 € -	250 678,72 €	-45%
Investimentos	34 591,32 €		34 591,32 €	-
Autonomia Financeira (%) (CP/Ativo)	82%	70%	5 p.p	18%
Liquidez Geral (Ativo Corrente/Passivo corrente)	3,87	2,18	1,69	77%
	30.09.2025	30.09.2024	Var.	Var. (%)
Conta de Exploração				
EBITDA (Resultado antes das depreciações)	237 962,76 €	299 270,33 € -	61 307,57 €	-20%
Resultados líquidos	133 876,20 €	219 187,91 € -	85 311,71 €	-39%
Recursos Humanos (a 30 de setembro)				
N.º médio de trabalhadores/as entre janeiro a setembro (excepto baixas prolongadas)	50	58	-8	-14%
	46	53	-7	-13%
Volume de negócios	1 303 351,40 €	1 383 825,20 € -	80 473,80 €	-6%
Rácio (VN/n.º trabalhadores/as)	28 333,73 €	26 109,91 €	2 223,82 €	9%

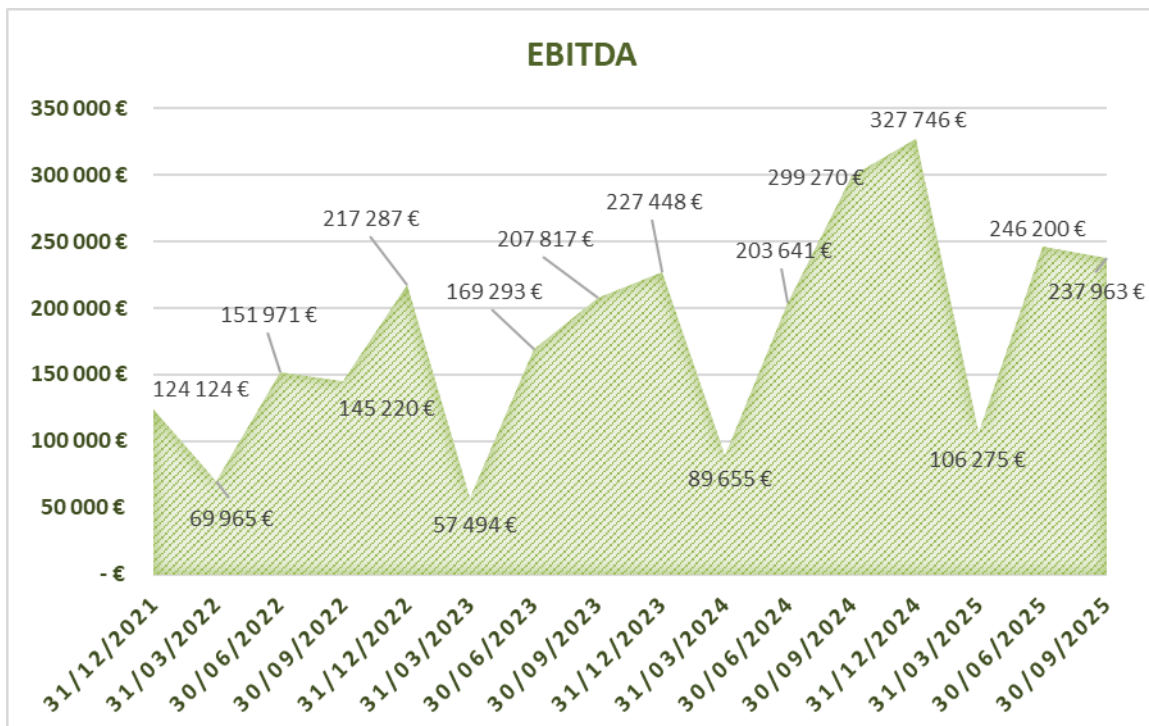
A observância aos indicadores económicos da PMUGEST, E.M., comparativamente com o período homólogo de 2024, confirma uma evolução positiva e sustentada do desempenho global da empresa. Mesmo considerando a ligeira diminuição do total do Ativo para 1,708M€, o crescimento do Capital Próprio para os 1,406M€ permite evidenciar um reforço da autonomia financeira e um equilíbrio sólido entre os recursos próprios e alheios. Paralelamente, a redução significativa do Passivo para 0,302M€, traduz uma política de gestão da dívida prudente e eficiente, contribuindo para a diminuição de encargos futuros e para a libertação de meios destinados a áreas consideradas essenciais à atividade da empresa.

Cumprе igualmente destacar que esta evolução favorável foi alcançada num contexto de redução do número de trabalhadores/as afetos/as à estrutura interna da empresa. Esta circunstância não só não comprometeu a eficiência operacional, como reforçou a racionalidade na afetação dos recursos humanos, assegurando que cada unidade orgânica dispõe de um quadro de pessoal estritamente ajustado às exigências das respetivas funções.

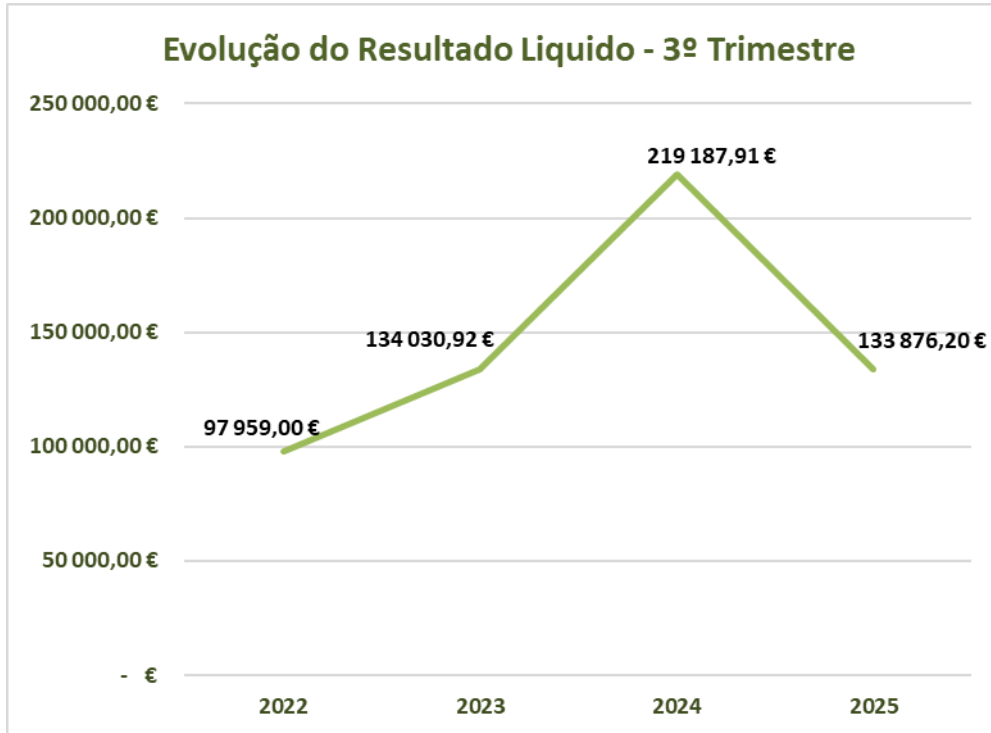
Esta evolução evidencia que, durante o exercício de 2025, a Autonomia Financeira manteve-se em níveis superiores aos verificados em 2024, demonstrando a continuidade e o reforço da capacidade da entidade para assumir, de forma sustentável, os seus compromissos financeiros perante terceiros.



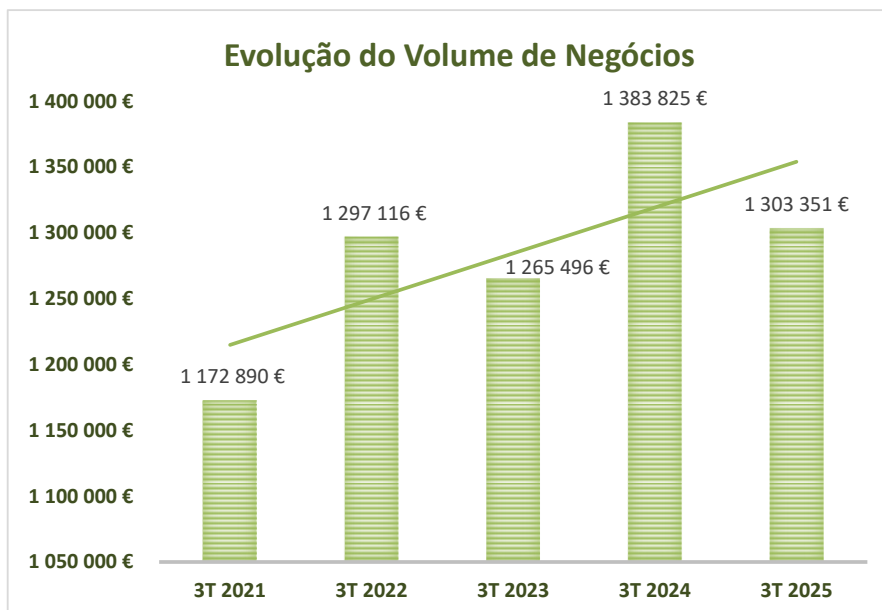
A PMUGEST, E.M., no decurso do 3º trimestre de 2025, apresenta uma evolução positiva do EBITDA.



A PMUGEST, E.M. mantém a sua solidez financeira, preservando a capacidade de enfrentar, de forma autónoma, os desafios futuros. No exercício em análise, regista-se um Resultado Líquido positivo de €133 876, evidenciando a eficácia das políticas de gestão e controlo orçamental implementadas.



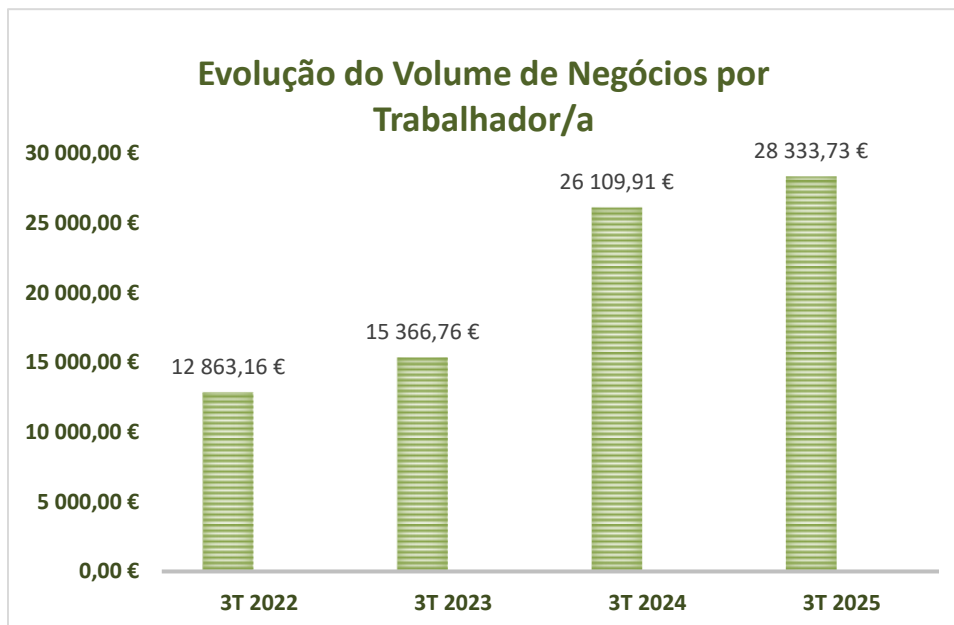
O Volume de Negócios, em 2025, diminuiu 6% face a 2024 devido, na sua maioria, à desaceleração na área dos serviços Urbanos e Agroflorestais.



A PMUGEST, E.M. dispõe, atualmente, de um quadro de pessoal mais produtivo, fator que se tem refletido positivamente na eficiência operacional e na qualidade do desempenho global.

Esta evolução tem contribuído para que o rácio de Volume de Negócios por trabalhador/a apresenta um aumento progressivo ao longo do atual mandato do Conselho de Administração.

Tal resultado confirma a eficácia das políticas de valorização e envolvimento dos recursos humanos, bem como a orientação estratégica da PMUGEST, E.M. para a otimização do desempenho organizacional.



4. Situação Económica

Quadro 1 – Prestação de serviços por atividade

Áreas de Atividade	Vendas e Prestação de Serviços			
	30.09.2025	30.09.2024	Var.	Var. (%)
Serviços Urbanos	647 215,34 €	729 339,49 €	- 82 124,15 €	-11,26%
Serviços Agroflorestais	190 166,67 €	207 047,37 €	- 16 880,70 €	-8,15%
Estacionamento	185 532,47 €	183 542,99 €	1 989,48 €	1,08%
Publicidade	179 789,94 €	183 372,70 €	- 3 582,76 €	-1,95%
BODO	100 646,98 €	80 522,65 €	20 124,33 €	24,99%
Total	1 303 351,40 €	1 383 825,20 €	- 80 473,80 €	-5,82%

1. Serviços Urbanos

Regista-se uma redução do volume de faturação nos Serviços Urbanos que se prende, essencialmente, com os seguintes fatores:

- ✓ Perda de quatro espaços de prestação de serviços de limpeza e desinfeção no âmbito do contrato *In House* Edifícios face a 2024;
- ✓ A execução de vários contratos *In House* no âmbito da limpeza urbana revelou-se condicionada pela ausência prolongada de vários/as trabalhadores/as ao longo do exercício, motivada por situações de baixa médica. Paralelamente, registaram-se avarias simultâneas em equipamentos de elevada relevância para a atividade, designadamente nas duas varredoras urbanas e nos veículos pesados afetos ao serviço de vazamento de fossas. Estes constrangimentos impactaram de forma significativa a capacidade operacional e a plena execução das atividades contratualizadas, impondo a necessidade de uma reorganização interna dos recursos disponíveis, com vista a garantir a continuidade e a qualidade mínima exigível no serviço prestado.

2. Serviços Agroflorestais

A atividade de Serviços Agroflorestais registou uma redução de 8,15% no seu volume de negócios face a 2024, fruto das condições meteorológicas adversas verificadas durante o exercício – em particular, as temperaturas excecionalmente elevadas registadas ao longo de vários meses no período do verão – que determinaram a emissão de sucessivos avisos de risco extremo de Perigo de Incêndio Rural por parte da Proteção Civil e do Instituto da Conservação da Natureza e das Florestas.

Estas circunstâncias originaram restrições laborais significativas na operação dos equipamentos agroflorestais, condicionando, de forma expressiva e contínua ao longo de todo o 3.º trimestre, a execução das operações agroflorestais. Tal situação influenciou o desempenho operacional e desacelerou o ritmo de concretização das intervenções planeadas.

3. Estacionamento

A área do Estacionamento manteve, no decurso do 3.º trimestre, níveis de desempenho idênticos aos do período homólogo, registando um crescimento residual de 1%, o que evidencia tratar-se de uma área próxima de atingir o seu ponto máximo de maximização da capacidade instalada e de exploração, pelo que se torna estratégico aumentar a área de intervenção - adicionando novas ruas - de modo a aumentar a capacidade de resultados desta área de negócio.

4. Publicidade

A área da Publicidade registou, em 2025, um abrandamento de 1,95% ao nível da faturação, face ao período homólogo. Este decréscimo poderá refletir a menor atratividade e dinamismo da publicidade estática no atual contexto de mercado, em que as plataformas digitais assumem um papel cada vez mais inovador. Tal realidade torna, de forma progressiva, mais desafiante a captação de novos clientes num ambiente caracterizado por elevada competitividade e crescente oferta do mercado concorrencial.

Quadro 2 – Estrutura Acumulada de Rendimentos

Rubricas	3.ºT 2025	3.ºT 2024	Var.	Var. (%)
71- Vendas	11 265,58 €	13 695,50 €	- 2 429,92 €	-18%
72- Prestação de Serviços	1 292 085,82 €	1 370 129,70 €	- 78 043,88 €	-6%
75- Subsídios à exploração	23 357,27 €	21 236,19 €	2 121,08 €	10%
76 - Reversões	2 112,06 €	1 889,85 €	222,21 €	12%
77 - Justo Valor	- €	- €	- €	-
78- Outros Rendimentos	21 425,57 €	7 171,73 €	14 253,84 €	199%
79- Juros, Dividendos e outros rendimentos	3 442,47 €	254,21 €	3 188,26 €	1254%
Total de Rendimentos	1 353 688,77 €	1 414 377,18 €	- 60 688,41 €	-4%

Vendas

No período em análise, a área da Publicidade, fruto do abrandamento registado, obteve uma redução de 18% na produção de material publicitário face a 2024.

Prestação de Serviços

As áreas dos Serviços Urbanos e dos Serviços Agroflorestais, no seu conjunto, explicam a redução de 6% na rubrica Prestação de Serviços.

Subsídios à exploração

O acréscimo de 10% relativamente a 2024 deve-se ao facto de, em 2025, existir um posto de trabalho financiado pelo IEFP ao abrigo da medida ATIVAR.PT, circunstância que não ocorreu no ano homólogo. Também foi fator preponderante a atualização do apoio do Contrato Programa.

Reversões

No decurso de 2025, a PMUGEST, E.M. registou um aumento de 222,21€ na cobrança de dívidas de clientes considerados de cobrança difícil, face ao período homólogo.

Outros Rendimentos

A PMUGEST, E.M. mantém o processo contínuo de identificação dos bens e equipamentos considerados em fim de vida útil para a sua atividade operacional, procedendo à respetiva alienação. Ao longo do ano 2025, foram alienados diversos equipamentos nessas condições, resultando uma mais-valia contabilística face 2024.

Juros, Dividendos e Outros Rendimentos

Em 2025, a PMUGEST, E.M. registou um aumento de mais de €3.188 na rentabilidade das suas aplicações financeiras face a 2024.

Quadro 3 – Estrutura de Gastos

Rubricas	3ºT2025	3.ºT2024	Var.	Var. (%)
61 - CMVMC	6 225,38 €	7 732,92 € -	1 507,54 €	-19%
62 - FSE	347 214,09 €	310 005,24 €	37 208,85 €	12%
63 - Gastos com o pessoal	755 086,51 €	789 088,58 € -	34 002,07 €	-4%
64 - Gastos depreciação e amortização	107 529,03 €	80 082,42 €	27 446,61 €	34%
68 - Outros gastos	3 258,62 €	8 168,87 € -	4 910,25 €	-60%
69 - Gastos de financiamento	498,94 €	111,24 €	387,70 €	349%
Total de Gastos	1 219 812,57 €	1 195 189,27 €	24 623,30 €	2%

Custos de Mercadorias Vendidas e Matérias consumidas

Esta rubrica apresenta uma redução de 19% face a 2024, fruto da diminuição do nível das vendas de material publicitário.

Fornecimentos e Serviços externos

O aumento de 12% registado em FSE advém do incremento por via de conservação e reparação de trabalhos especializados, considerados como essenciais no aumento da vida útil dos equipamentos.

Gastos com o Pessoal

Ao nível das Remunerações do Pessoal, esta rubrica registou uma diminuição de €34.002. Esta redução é justificada, em termos médios, pelo facto de, durante o ano 2025, se registar menos sete trabalhadores/as face a 2024.

Depreciações do Exercício

A PMUGEST, E.M. registou, no exercício de 2025, um crescimento de 34% ao nível das Depreciações do Exercício face ao período homólogo, refletindo o impacto direto do reforço do investimento executado nos últimos períodos económicos.

5. Demonstração de Resultados

RENDIMENTOS E GASTOS	Períodos		Var. Absoluta	Var.(%)
	09.2025	09.2024		
Vendas e serviços prestados	1 303 351,40 €	1 383 825,20 €	- 80 473,80 €	-6%
Subsídios à exploração	23 357,27 €	21 236,19 €	2 121,08 €	10%
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	- 6 225,38 €	- 7 732,92 €	- 1 507,54 €	-19%
Fornecimentos e serviços externos	- 347 214,09 €	- 310 005,24 €	37 208,85 €	12%
Gastos com o pessoal	- 755 086,51 €	- 789 088,58 €	- 34 002,07 €	-4%
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	2 112,06 €	1 889,85 €	222,21 €	12%
Aumentos/Reduções de justo valor	- €	- €	- €	-
Outros rendimentos e ganhos	21 425,57 €	7 425,94 €	13 999,63 €	189%
Outros gastos e perdas	- 3 757,56 €	- 8 280,11 €	- 4 522,55 €	-55%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos	237 962,76 €	299 270,33 €	- 61 307,57 €	-20%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	- 107 529,03 €	- 80 082,42 €	27 446,61 €	34%
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)	- €	- €	- €	-
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	130 433,73 €	219 187,91 €	- 88 754,18 €	-40%
Juros e rendimentos similares obtidos	3 442,47 €	- €	3 442,47 €	-
Juros e gastos similares suportados	- €	- €	- €	-
Resultado antes de impostos	133 876,20 €	219 187,91 €	- 85 311,71 €	-39%
Imposto sobre o rendimento do período	- €	- €	- €	-
Resultado Líquido do Período	133 876,20 €	219 187,91 €	- 85 311,71 €	-39%

Apesar de a PMUGEST, E.M. ter alcançado efeitos positivos através da redução dos gastos com o pessoal, da alienação de bens em fim de vida útil e da maximização dos rendimentos provenientes das suas aplicações financeiras, tais medidas revelaram-se insuficientes para compensar a diminuição do volume de negócios, verificada sobretudo nas áreas dos Serviços Urbanos e Agroflorestais, onde resultou um impacto significativo no Resultado Líquido do 3º trimestre com uma diminuição de 39%.

Neste contexto, torna-se essencial identificar novos nichos ou mercados de crescimento mais dinâmicos – nomeadamente em economias emergentes e/ou através da captação de novos clientes de maior dimensão e/ou parcerias –, de forma a mitigar os efeitos da atual contenção vigente nas economias tradicionais.

Em suma, os ritmos moderados de crescimento da economia atual configuram um contexto desafiante, exigindo que a estratégia da PMUGEST, E.M. se alicerce em princípios de resiliência, adaptabilidade e otimização contínua dos recursos disponíveis, assegurando assim a sustentabilidade e a competitividade da empresa no médio e longo prazo.

6. Balanço

	09.2025	12.2024	Var. Absoluta	Var. (%)
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	535 568,59 €	607 381,29 €	- 71 812,70 €	-12%
Goodwill	375,00 €	1 500,00 €	- 1 125,00 €	-75%
Ativos Intangíveis	364,92 €	- €	364,92 €	-
Outros investimentos financeiros	3 532,14 €	12 138,63 €	- 8 606,49 €	-71%
	539 840,65 €	621 019,92 €	- 81 179,27 €	-13%
Ativo Corrente				
Inventários	- €	- €	- €	-
Clientes	341 957,10 €	193 369,47 €	148 587,63 €	77%
Estado e outros entes públicos	30 928,57 €	20 898,89 €	10 029,68 €	48%
Outros créditos a receber	9 640,67 €	7 535,97 €	2 104,70 €	28%
Diferimentos	14 404,46 €	24 552,80 €	- 10 148,34 €	-41%
Caixa e depósitos bancários	772 059,98 €	958 256,90 €	- 186 196,92 €	-19%
	1 168 990,78 €	1 204 614,03 €	- 35 623,25 €	-3%
Total do Ativo	1 708 831,43 €	1 825 633,95 €	- 116 802,52 €	-6%
Capital próprio				
Capital Subscrito	325 000,00 €	325 000,00 €	- €	-
Reservas Legais	88 083,50 €	70 242,89 €	17 840,61 €	25%
Resultados Transitados	861 194,56 €	700 629,07 €	160 565,49 €	23%
Outras variações no capital próprio	- 1 758,24 €	- 1 758,24 €	- €	-
Resultado líquido do período	133 876,20 €	178 406,10 €	- 44 529,90 €	-25%
Total do Capital próprio	1 406 396,02 €	1 272 519,82 €	133 876,20 €	11%
Passivo				
Fornecedores	20 584,69 €	72 701,56 €	- 52 116,87 €	-72%
Estado e outros entes públicos	39 330,94 €	63 286,06 €	- 23 955,12 €	-38%
Outras dívidas a pagar	239 291,73 €	389 903,15 €	- 150 611,42 €	-39%
Diferimentos	3 228,05 €	27 223,36 €	- 23 995,31 €	-88%
Total do Passivo	302 435,41 €	553 114,13 €	- 250 678,72 €	-45%
Total do Capital Próprio e do Passivo	1 708 831,43 €	1 825 633,95 €	- 116 802,52 €	-6%



POMBAL MANUTENÇÃO URBANA E GESTÃO, E.M.

LARGO S. SEBASTIÃO, N.º1 | 3100-455 POMBAL
T. 236 200 450 | PMUGEST@PMUGEST.PT

WWW.PMUGEST.PT  /PMUGEST