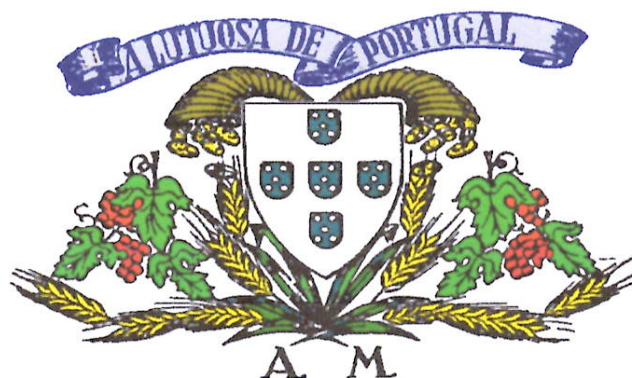


# A LUTUOSA DE PORTUGAL - A.M.

Instituição Fundada em 1 de Julho de 1927



## PROGRAMA DE ACÇÃO E ORÇAMENTO

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

ANO 2025

Handwritten notes in blue ink on the right margin, including initials and symbols.



## Índice

Índice .....	1
Convocatória Assembleia Geral Ordinária .....	2
Programa de Acção para o Ano de 2025 .....	3 - 8
Proposta de Orçamento para o Ano de 2025	
Demonstração Resultados Natureza - Consolidado .....	9
Demonstração Resultados Natureza - Sede .....	10
Demonstração Resultados Natureza - Óptica .....	11
Notas ao Orçamento para o Ano de 2025 .....	12 - 13
Parecer do Conselho Fiscal .....	14



**A LUTUOSA DE PORTUGAL - A.M**

*Avenida dos Aliados, 164*

*IPSS \* NIPC: 500 835 195*

---

**A LUTUOSA DE PORTUGAL**

Associação Mutualista

**CONVOCATÓRIA**

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

Nos termos do disposto nos artigos 86º/1 b) e 3 e 88.º dos Estatutos, convoco os senhores Associados a reunirem-se em Assembleia Geral Ordinária, no auditório desta Associação, sito na Avenida dos Aliados, n.º 162 R/C, da cidade do Porto, no próximo dia **18 de dezembro de 2024**, pelas **17:30 horas**, com a seguinte

**Ordem de Trabalhos:**

**Ponto um (1)** – Discussão e votação do Programa de Ação e Orçamento para o ano de 2025, bem como do respetivo Parecer do Conselho Fiscal.

**Ponto dois (2)** – 30 minutos para tratar de assuntos de interesse para a Associação.

Se não comparecerem mais de metade dos Associados com direito a voto, a Assembleia iniciar-se-á trinta minutos depois da hora marcada - ou seja, pelas **18:00 horas** – com qualquer número de Associados presentes, sendo válidas as deliberações que obtenham a aprovação da maioria dos votos dos Associados.

Porto, 4 de dezembro de 2024

**O Presidente da Mesa da Assembleia Geral**

Álvaro Henrique Barbosa Teixeira

---

**Nota:** Informamos os senhores Associados que, conforme resulta do n.º 2 do art.º 86 e do n.º 6 do art.º 88.º dos Estatutos, os documentos da ordem de trabalhos encontram-se disponíveis para consulta, na sede da instituição, das 9h00 às 17h00 (horário de expediente).



## PLANO DE AÇÃO PARA O ANO DE 2025

Caros Associados,

Com base nas disposições estatutárias aplicáveis, o Conselho de Administração d'A Lutuosa de Portugal – Associação Mutualista (doravante, apenas “Lutuosa”) submete à apreciação e deliberação da Assembleia Geral a sua proposta de Plano de Ação e Orçamento para o ano de 2025, que é acompanhada do competente parecer emanado pelo Conselho Fiscal.

### INTRODUÇÃO

O ano de 2024 fica marcado, no contexto internacional, pela persistência de vários conflitos armados; pelas eleições presidenciais nos Estados Unidos da América (EUA); e pela redução paulatina das taxas de juro de referência, com todo o impacto que os referidos eventos e circunstâncias tiveram e terão, indubitavelmente, na vida das pessoas e das instituições.

Apesar do referido contexto, que, ao afetar transversalmente a sociedade, também afetou, como é natural, a Lutuosa, foi possível manter o trabalho de consolidação das contas; otimização dos recursos e dos ativos; e melhoria dos serviços e benefícios disponibilizados aos associados.

A referida linha de trabalho, que tem vindo a merecer o reconhecimento por parte dos associados, é aquela que continuará a ser seguida em 2025.

Ainda que - com a expectável continuação dos conflitos armados em curso e a tomada de posse do novo Presidente dos Estados Unidos da América – continuemos a enfrentar, em 2025, alguns desafios, cabe ao Conselho de Administração fazer o necessário para os ultrapassar e, até, se possível, para os tornar oportunidades que, a médio/longo prazo, possam trazer benefícios aos associados da Lutuosa.

Os esforços do Conselho de Administração centrar-se-ão, em 2025, na garantia de conclusão do projeto de requalificação do espaço sito na Rua Fernandes dos Anjos, n.º 280, em Vila Nova de Gaia; na definição e início de execução do projeto a desenvolver no 1.º piso do imóvel sito na Avenida dos Aliados, n.º 168, no Porto; no desenvolvimento das modalidades de previdência; no estudo da possibilidade de um melhor aproveitamento do imóvel da Lutuosa localizado em Avintes, Vila Nova



de Gaia; na maximização das receitas da Lutuosa com rendimentos de capitais, nomeadamente, beneficiando da contratação dos serviços especializados de consultoria para investimento do *Banco Invest*; e, no geral, na prossecução dos fins da Lutuosa expressamente previstos no art.º 5.º dos Estatutos, com particular enfoque na sua alínea c), ou seja, “organizar e gerir equipamentos e serviços, bem como outras atividades que visem principalmente a proteção e o desenvolvimento cultural, cívico, intelectual, físico e social dos Associados e familiares”.

Não serão negligenciados, no entanto, os demais fins da Associação, pelo que serão envidados todos os esforços para promover a prestação de cuidados de medicina preventiva, curativa e de reabilitação, enfermagem, internamento e assistência medicamentosa aos associados e familiares, para o que será avaliado, como sempre, o contributo que se julgue proporcional e justo para a *Liga das Associações de Socorro Mútuo do Porto*.

Neste contexto, e de uma forma mais esquemática, dir-se-á o seguinte:

#### A) ASSOCIADOS

Sendo os associados a razão de ser da Lutuosa, será encetado um esforço no sentido de, em 2025, angariar - pelo menos - 300 novos associados.

Para alcançar o objetivo a que nos propomos no parágrafo anterior, serão tomadas, em concreto, as seguintes medidas:

- Aumento da dinâmica da Associação nas redes sociais;
- Promoção de ações de contacto direto com o público, na sede e na ótica mutualista, levadas a cabo pelos funcionários da Lutuosa, no sentido de dar a conhecer os produtos da Associação;
- Sensibilização dos cobradores para a necessidade de terem um papel ativo na divulgação dos produtos da Associação;
- Aceitação de novos colaboradores e/ou cobradores, caso o Conselho de Administração entenda que podem ser uma mais valia ao nível da captação de associados.

No entanto, o esforço não se deve bastar no aumento do número de associados, mas ter também presente a necessidade de rejuvenescimento da Associação, procurando cativar os mais jovens através de um investimento sério e seletivo em atividades de carácter desportivo, cultural e social.



## B) PARQUE IMOBILIÁRIO E PRODUTOS FINANCEIROS

Sendo um dos ativos mais importantes da Associação, o parque imobiliário continuará a merecer, em 2025, uma grande dedicação, e, sobretudo, a intervenção necessária para impedir a respetiva degradação e proporcionar aos inquilinos da Lutuosa as melhores condições de habitabilidade.

Continuarão a ser desenvolvidos e previsivelmente concluídos, em 2025, os trabalhos de execução do projeto de requalificação do espaço sito na Rua Fernandes dos Anjos, n.º 280, em Vila Nova de Gaia, que, face à sua dimensão, o Conselho de Administração acompanhará com particular atenção.

A conclusão do projeto aludido no parágrafo anterior irá permitir à Lutuosa arrendar 6 novas frações, a saber: 5 habitações (três “T1”; um “T2” e um “T3”) e uma loja.

Será definido, igualmente, o projeto a executar no 1.º piso do imóvel sito na Avenida dos Aliados, n.º 168, no Porto, pretendendo-se, inclusivamente, que a própria execução tenha início no decurso de 2025.

Proceder-se-á, ainda, à criação de novas infraestruturas de eletricidade e telecomunicações bem como ao reforço da segurança contra incêndios no imóvel sito na Avenida dos Aliados, n.º 162, no Porto, não só por se revelarem necessárias, mas, também, para assegurar uma adequada valorização do imóvel.

Por fim, o Conselho de Administração conta finalizar, em 2025, o estudo sobre o melhor aproveitamento a dar ao imóvel da Lutuosa localizado em Avintes, e, se possível, dar início ao respetivo projeto de requalificação.

Acresce que, constituindo os rendimentos que resultam do arrendamento do vasto parque imobiliário da Lutuosa uma considerável fonte de rendimento da Associação, o Conselho de Administração ficará atento, em 2025, a alguma eventual boa oportunidade de negócio.

O Conselho de Administração propõe-se ficar atento, também, à possibilidade de diversificação e reforço do investimento em produtos financeiros mais rentáveis, tais como obrigações, ações ou fundos de investimento, sempre de forma ponderada e tendo presente a conveniência de não correr riscos de exposição excessivos a um único produto ou instituição.

Nessa linha, será explorado, o mais possível, o serviço especializado de consultoria para investimento do *Banco Invest* que a Lutuosa contratou em 2022.



Ainda que venham a ocorrer, inevitavelmente, operações com risco de perda de capital, entende-se que, numa relação de risco/recompensa, é uma decisão previsivelmente benéfica para a Lutuosa a médio/longo prazo.

O perfil de risco moderado, pelo qual se optou e continuará a optar, tem um *benchmark* de 40% de risco em Ações e 60% de risco em obrigações e liquidez.

### C) RECURSOS HUMANOS

O Conselho de Administração propõe-se manter a aposta na qualificação dos recursos humanos da Lutuosa, nomeadamente, através da formação contínua dos seus trabalhadores e demais colaboradores.

Será estudada, além disso, a possibilidade de aumentar o número de colaboradores/cobreadores da Associação, no sentido de alcançar o objetivo de novas adesões de associados definido para 2025.

### D) RELAÇÕES INSTITUCIONAIS

Será feito um esforço de colaboração e acompanhamento da atividade da *RedeMut – Associação Portuguesa de Mutualidades*, da qual a Lutuosa é associada.

Será dada particular atenção à atividade e à situação económico-financeira da *Liga das Associações de Socorro Mútuo do Porto*, de que a Lutuosa é também associada.

Promover-se-á, ainda, uma aproximação às Associações congéneres que o Conselho de Administração entenda que perfilham uma visão do mutualismo idêntica à da Lutuosa.

### E) LOJA DE ÓTICA

Pretende-se manter e, se possível, alargar os descontos concedidos aos associados em 2024. Tais descontos e promoções, paralelamente com o grande esforço desenvolvido pelos trabalhadores da *Ótica Mutualista*, tem permitido um ano de 2024 sem sobressaltos, que se pretende – pelo menos - ver repetido em 2025.



Em todo o caso, há, naturalmente, a expectativa – enquanto fruto da reformulação do projeto – que, no ano de 2025, ocorra uma melhoria dos resultados e um crescimento substancial do público alvo servido pela referida valência

#### **F) ACTIVIDADES CULTURAIS**

Pretende-se promover a realização, em 2025, no auditório da Associação, de iniciativas de carácter cultural.

Continuará a ser estudada a possibilidade de implementação de novas valências no edifício-sede da Associação, mas, também, no 1.º andar o imóvel sito na Avenida dos Aliados, n.º 168.

Procurar-se-á, além disso, promover a celebração de protocolos de colaboração/cooperação que permitam uma utilização mais regular do auditório, nomeadamente, para atividades que, ainda que levadas a cabo por terceiros, possam servir os associados da Lutuosa.

#### **G) ATIVIDADES DESPORTIVAS**

Pretende-se fazer um sério investimento em apoios e na celebração de protocolos com associações e outras entidades desportivas locais (dentro dos limites estatutariamente previstos), de forma a promover a prática, pelos associados da Lutuosa, de mais atividade física.

Concomitantemente, procurar-se-á, com esses apoios, angariar associados mais jovens para a instituição, rejuvenescendo – dessa forma – a sua massa associada.

#### **H) VERTENTE SOCIAL**

Pretende-se implementar, em 2025, um documento destinado a estabelecer as regras de atribuição de ajudas aos associados, nomeadamente, para pagamento de consultas médicas na *Liga das Associações de Socorro Mútuo do Porto*.

Pretende-se implementar, em 2025, a decisão da Assembleia Geral de afetação de uma soma de € 10.000,00 a ações de apoio social, designadamente, destinadas a facilitar o acesso à saúde dos associados da Lutuosa com mais de 65 anos.



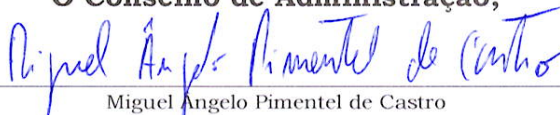


Serão levadas a cabo, ainda, diligências no sentido de identificar, de forma mais clara, os associados da Lutuosa em situação económico-financeira difícil, definindo, nessa sequência, formas concretas de os apoiar.

Mais se procederá, na sequência da aprovação - pelo Ministério do Trabalho, Solidariedade e Segurança Social - das alterações estatutárias decorrente da necessidade de adaptar os Estatutos ao novo Código das Associações Mutualista, à revisão do Regulamento de Benefícios da instituição.

Porto, 21 de novembro de 2024

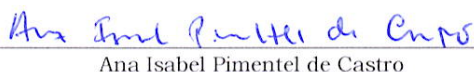
**O Conselho de Administração,**

  
Miguel Angelo Pimentel de Castro

  
Marco António Oliveira Narciso

  
Filipe Miguel Ferreira Martins

  
Ana Sofia Teixeira Mesquita Abrunhosa e Sousa

  
Ana Isabel Pimentel de Castro

  
António Fernando da Rocha Cambeiro

  
João Carlos Carneiro Ferreira



ca  
M  
E  
A  
M  
K

## ORÇAMENTO 2025

### CONSOLIDADO

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2025
<b>Prestação de Serviços:</b>		
Quotizações	1	114.050,00
Jóias	2	1.050,00
Rendas Imoveis	3	633.510,00
Serviços Clínicos		-
Vendas	4	312.000,00
Subsídios, doações e legados à exploração		-
Variação nos inventários da produção		-
Trabalhos para a própria entidade		-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	5	(140.400,00)
Fornecimentos e serviços externos	6	(180.340,00)
Gastos com o pessoal	7	(242.520,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		-
Provisões (aumentos / reduções)		-
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-
Aumentos / reduções de justo valor		-
Outros rendimentos e ganhos	8	10.960,00
Outros gastos e perdas	9	(115.280,00)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>393.030,00</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	10	(200.370,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>192.660,00</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	11	40.550,00
Juros e gastos similares suportados	12	(24.000,00)
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>209.210,00</b>
Imposto sobre o rendimento do período	13	7.738,50
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>201.471,50</b>



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'AS', 'MAG', and a vertical list of initials 'b', 'e', 'A.', 'A.', 'k'.

## ORÇAMENTO 2025

### SEDE

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2025
<b>Prestação de Serviços:</b>		
Quotizações	1	114.050,00
Joias	2	1.050,00
Rendas Imoveis	3	633.510,00
Serviços Clínicos		-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		
Fornecimentos e serviços externos	6	(129.890,00)
Gastos com o pessoal	7	(158.140,00)
Outros rendimentos e ganhos	8	2.220,00
Outros gastos e perdas	9	(114.870,00)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>347.930,00</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	10	(192.120,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>155.810,00</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	11	40.550,00
Juros e gastos similares suportados	12	(24.000,00)
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>172.360,00</b>
Imposto sobre o rendimento do período		-
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>172.360,00</b>



## ORÇAMENTO 2025

### ÓPTICA

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2025
<b>Prestação de Serviços:</b>		
Vendas	4	312.000,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	5	(140.400,00)
Fornecimentos e serviços externos	6	(50.450,00)
Gastos com o pessoal	7	(84.380,00)
Outros rendimentos e ganhos	8	8.740,00
Outros gastos e perdas	9	(410,00)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>		<b>45.100,00</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	10	(8.250,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>		<b>36.850,00</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	11	-
Juros e gastos similares suportados	12	-
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>36.850,00</b>
Imposto sobre o rendimento do período (21%)	13	7.738,50
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>29.111,50</b>



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top and several smaller initials below it.

## NOTAS EXPLICATIVAS

### 1. Quotizações

O valor da quotização orçamentada é proporcional ao valor da quotização que se estima receber até final do ano de 2024 acrescida das admissões previstas.

### 2. Jóias

O valor das jóias orçamentadas são com base numa previsão de admissão de 300 novos Associados em 2025.

### 3. Rendas de Imóveis

O coeficiente de atualização das rendas foi fixado em 1,0216. As rendas dos imóveis foram orçamentadas com base nos valores dos arrendamentos actuais, acrescidos do respectivo coeficiente. O valor nesta rubrica reflete ainda os novos arrendamento que se irão verificar a partir de julho do ano de 2025, respeitantes ao prédio do Candal.

### 4. Vendas

O valor das vendas foi orçamentado com base numa média de vendas mensal de € 26.000,00.

### 5. Custo das Mercadorias Vendidas

O valor do custo das mercadorias vendidas foi orçamentado com base na média mensal obtida nos últimos anos.

### 6. Fornecimentos e Serviços Externos

O valor dos fornecimentos e serviços externos foi orçamentado com base nos valores realizados até Set. de 2024, acrescidos de uma taxa de inflação de 2,5%.

### 7. Gastos com o Pessoal

O valor dos gastos com o pessoal foi orçamentado com base nos valores de Setembro de 2024, acrescido de uma actualização salarial igual ao aumento do SMN.

### 8. Outros Rendimentos e Ganhos

O valor dos outros rendimentos e ganhos foi orçamentado com base nos valores que se estimam para a Amortização dos Subsídios do RECREIA e do INH, para a sede. Para a óptica o valor foi estimado com base no valor dos descontos de PP obtidos até Set. de 2024.

### 9. Outros Gastos e Perdas

O valor dos outros gastos e perdas foi orçamentado com base nos valores realizados até Set. de 2024. Para além disso foi tido em conta os valores dos capitais que se irão vencer em 2025.



**A LUTUOSA DE PORTUGAL - A.M**

Avenida dos Aliados, 164

IPSS \* NIPC: 500 835 195

as  
MSE

St.  
B  
A.  
A  
te

---

**10. Gastos / Reversões de Depreciação e de Amortização**

O valor dos gastos/reversões de depreciação e de amortização foram orçamentados com base nos valores realizados até Set. 2024.

**11. Juros e Rendimentos Similares Obtidos**

O valor que se estima para os juros a receber fruto das aplicações financeiras foi orçamentado com base nos valor aplicados a uma taxa média de 2,5%.

**12. Juros e Gastos Similares Suportados**

Foram aqui estimados os custos com os juros suportados resultantes do empréstimo obtido na Caixa Crédito Agrícola para a obra dos Aliados.

**13. Imposto Sobre o Rendimento**

Foi estimado um valor de imposto numa base de taxa de IRC de 21% sobre o resultado da óptica



## **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Senhores Associados,

O Conselho Fiscal d'A Lutuosa de Portugal, A.M., no exercício das competências que lhe são atribuídas pelas disposições legais e estatutárias, conforme o disposto no número 9, alínea c), do artigo 102.º dos Estatutos, vem pronunciar-se e emitir o parecer sobre a proposta do Programa de Ação e Orçamento para o ano de 2025.

Na proposta apresentada no Plano de Ação para 2025, o Conselho de Administração propõe-se desenvolver um conjunto de ações que nos parecem adequadas e compatíveis com os recursos humanos e financeiros que se prevê virem a ser postos à sua disposição, dentro do princípio da prudência financeira traduzida na proposta do Orçamento.

Nesse sentido, e após uma análise cuidada a todos os elementos que nos foram facultados, por considerar ponderadamente elaborados, este Conselho Fiscal manifesta o seu Parecer concordante, pelo que recomenda que a Assembleia Geral se pronuncie favoravelmente.

Porto, 25 de novembro de 2024

### **O Conselho Fiscal,**

  
Isabel Alexandra Ferreira Grilo



Cátia Georgete Freitas Fonseca Martins

  
Maria da Conceição Santos Lusquinhos de Sá