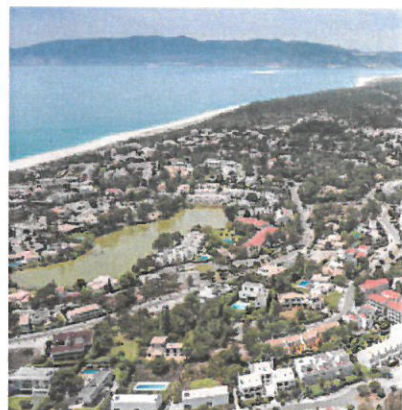
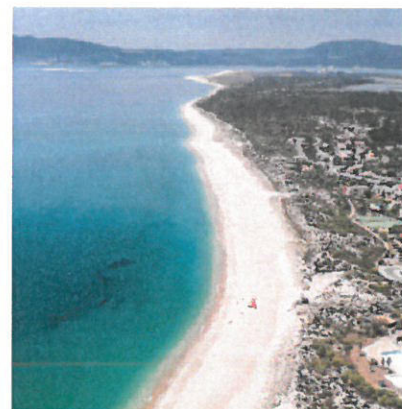




**infratróia**



# PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2017

## ENQUADRAMENTO

A Área de Desenvolvimento Turístico (ADT) de Tróia tem mantido ao longo dos últimos anos uma trajetória de crescimento associada à recuperação económica do país e ao forte crescimento da atividade turística em Portugal. Este facto tem exigido que a Infratróia, Infraestruturas de Tróia, EM, também acompanhe este processo dando uma resposta adequada às necessidades dos seus Clientes e prosseguindo a sua missão de diariamente prestar um serviço de qualidade.

Assim, o Orçamento que apresentamos para o ano de 2017, mantém esse rumo, assegurando que a Infratróia continuará a ser um *stakeholder* determinante na construção do futuro da Península de Tróia.

Desta forma, este Orçamento assenta em 4 linhas estratégicas:

- ✓ Rigor e equilíbrio na execução do orçamento
- ✓ Investimento na renovação de infraestruturas através do recurso a Programas do Portugal 2020
- ✓ Redução da pegada ecológica da Infratróia através da redução das perdas de água, redução de consumos de água de rega nos espaços públicos e redução dos consumos de energia
- ✓ Certificação da Empresa em Ambiente, Qualidade e Segurança

Consideramos ainda ser importante realçar que este será o primeiro orçamento enquadrado pelo Contrato Programa e pelo Contrato de Gestão Delegada que em Outubro de 2016 foram assinados com o Município de Grândola, culminando num processo que tinha sido iniciado em 2012.

Com a prossecução destas linhas estratégicas, procuraremos diariamente continuar a prestar um serviço de qualidade orientado para o Cliente, num ambiente sustentável baseado em relações de Ética e Confiança, e com Rigor e Competência na tomada de decisões que defendam o interesse dos bens públicos sob sua gestão, dos acionistas e dos seus Clientes participando ativamente no desenvolvimento da Península de Tróia.

Contamos por isso, com a participação e colaboração dos Colaboradores da Infratróia e dos sócios, Município de Grândola e da Troiaresort, SGPS, SA, para continuarmos esta missão e concretizarmos os objetivos a que nos propomos neste orçamento.



## PRESSUPOSTOS

Com base nas linhas orientadoras acima apresentadas, consideraram-se assim os seguintes pressupostos no orçamento 2017:

- Implementação do Sistema Integrado de Gestão em Ambiente, Qualidade e Segurança e consequente aplicação de novos processos na Empresa que contribuirão para uma gestão mais eficiente;
- Revisão dos procedimentos inerentes ao sistema de informação e contabilístico;
- Remuneração do capital acionista de 4%;
- Renda do Contrato de Gestão Delegada de 3%;
- Investimento em soluções para a redução das perdas de água na rede;
- Investimento na requalificação dos espaços verdes com o objetivo primordial de redução dos consumos;
- Controlo ajustado dos gastos de exploração de modo a garantir a sustentabilidade dos serviços e um adequado grau de cobertura de custos;
- Utilização plena do Sistema de Contraordenações de Transito (SCOT) que implicará uma clara melhoria dos processos administrativos deste setor;
- Melhoria contínua das condições das instalações, de trabalho e das ferramentas de operação;
- Realização de investimentos considerados elegíveis no POSEUR e que permitam maximizar a eficácia das infraestruturas e prolongar a sua vida útil bem como melhorar os níveis de prestação de serviço.
- Proteção do Ambiente e melhoria da qualidade da massa de água;
- Melhoria da qualidade dos serviços prestados;
- Otimização e gestão eficiente dos recursos;

## OBJETIVOS E METAS PARA 2017

O Contrato Programa e o Contrato de Gestão Delegada celebrado entre a Infratróia, EM e o Município de Grândola, definem um conjunto de metas e indicadores de desempenho mensuráveis que possibilitam a avaliação objetiva do desempenho da atividade da empresa.

Para além de outros objetivos mais abrangentes, no que respeita ao setor regulado, apresentam-se abaixo as metas que a Infratróia se propõe atingir em 2017.

### SERVIÇO DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA

#### Adequação da Interface com Utilizador

| Indicador | Descrição                             | Unidade                | Ano<br>2017 |
|-----------|---------------------------------------|------------------------|-------------|
| AA03b     | Ocorrência de falhas no abastecimento | n.º /(1000 ramais.ano) | < 1         |
| AA04b     | Água segura                           | %                      | > 99        |
| AA05b     | Resposta a reclamações e sugestões    | %                      | > 90        |

#### Sustentabilidade da Gestão do Serviço

| Indicador | Descrição                              | Unidade      |            |
|-----------|----------------------------------------|--------------|------------|
| AA06b     | Cobertura dos gastos totais            | (-)          | > 0,9      |
| AA12b     | Adequação dos recursos humanos         | /1000 ramais | [2,0; 6,0] |
| CAA44b    | Índice de conhecimento infraestrutural | (-)          | 50         |

#### Sustentabilidade Ambiental

| Indicador | Descrição                                        | Unidade                    |        |
|-----------|--------------------------------------------------|----------------------------|--------|
| AA14b     | Cumprimento do licenciamento das captações       | %                          | 100    |
| AA15b     | Eficiência energética de instalações elevatórias | kWh/(m <sup>3</sup> .100m) | < 0,54 |

### SERVIÇO DE SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS URBANAS

#### Adequação da Interface com Utilizador

| Indicador | Descrição                          | Unidade            | Ano<br>2017 |
|-----------|------------------------------------|--------------------|-------------|
| AR03b     | Ocorrência de inundações           | /(1000 ramais.ano) | < 0,25      |
| AR04b     | Resposta a reclamações e sugestões | %                  | > 85        |

#### Sustentabilidade da Gestão do Serviço

| Indicador | Descrição                              | Unidade |       |
|-----------|----------------------------------------|---------|-------|
| AR05b     | Cobertura dos gastos totais            | (-)     | > 0,9 |
| CAR45b    | Índice de conhecimento infraestrutural | (-)     | 40    |

#### Sustentabilidade Ambiental

| Indicador | Descrição                                        | Unidade                    |        |
|-----------|--------------------------------------------------|----------------------------|--------|
| AR11b     | Eficiência energética de instalações elevatórias | kWh/(m <sup>3</sup> ·100m) | < 0,68 |
| AR12b     | Destino adequado de águas residuais recolhidas   | %                          | > 95   |

## SERVIÇO DE GESTÃO DE RESÍDUOS URBANOS

### Adequação da Interface com Utilizador

| Indicador | Descrição                          | Unidade | Ano         |
|-----------|------------------------------------|---------|-------------|
|           |                                    |         | <b>2017</b> |
| RU04ab    | Lavagem de contentores             | (-)     | > 12        |
| RU05ab    | Resposta a reclamações e sugestões | %       | > 90        |

### Sustentabilidade da Gestão do Serviço

| Indicador | Descrição                            | Unidade               |            |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------|------------|
| RU06ab    | Cobertura dos gastos totais          | (-)                   | > 0,9      |
| RU12b     | Rentabilização do parque de viaturas | kg/m <sup>3</sup>     | > 400      |
| RU13b     | Adequação dos recursos humanos       | n.º/10 <sup>3</sup> t | [1,5; 4,0] |

### Sustentabilidade Ambiental

| Indicador | Descrição                             | Unidade               |      |
|-----------|---------------------------------------|-----------------------|------|
| RU14b     | Utilização de recursos energéticos    | tep/t                 | < 7  |
| RU16b     | Emissão de gases com efeito de estufa | kg CO <sub>2</sub> /t | < 18 |

Para além dos indicadores acima referidos em 2017, a Infratróia pretende desenvolver ações com vista à redução das perdas de água, pelo que definiu ainda um objetivo de redução das perdas de água para 30%.

No que respeita à atividade de resíduos urbanos, pretende-se atuar na prevenção da produção e na redução da deposição de resíduos urbanos em aterro, pelo que ir-se-á apostar em ações de sensibilização dos utilizadores enquanto consumidores e agentes económicos.

Conforme igualmente assumido no objetivos estratégicos do Contrato de Gestão Delegada, a Infratróia concluirá em 2017 a implementação de um Sistema de Gestão Integrado em Ambiente, Qualidade e Segurança e realizará a auditoria para efeitos de certificação da Empresa. Este sistema permitirá o aperfeiçoamento de processos internos, e demonstra um elevado comprometimento da organização em desenvolver e prestar serviços com qualidade, respeitando o meio ambiente e zelando pela saúde e segurança.

No Contrato Programa celebrado com o Município de Grândola, encontram-se definidos objetivos em matéria de Segurança, Moral, Ética e Atendimento, sendo objetivo da Infratróia classificar no final de 2017 a sua prestação como *eficaz*.

De salientar que a concretização dos investimentos previstos em 2017 são determinantes para atingir as metas e objetivos estratégicos definidos no Contrato de Gestão Delegada.



## **PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA 2017**

Para que seja possível atingir os objetivos e metas acima referidos, torna-se necessário para além da atividade corrente da empresa, dar cumprimento ao plano de investimento e ainda concretizar diversas ações, enumerando-se abaixo as principais.

### ✓ Redução das Perdas de Água

Dando continuidade ao projeto de deteção de fugas iniciado em 2016, será efetuada através do sistema WONE, a monitorização da Zona de Monitorização e Controlo (ZMC) do Loteamento de Soltróia, onde atualmente se regista uma maior percentagem de perdas de água, resultante da idade da infraestrutura.

Será dada continuidade ao plano de substituição de contadores por equipamentos com emissor de impulsos, bem como a instalação de contadores de água em todos os pontos de utilização da rede.

Neste capítulo será essencial a realização do investimento na solução de telemetria, já previsto, a qual evitará a existência de erros de faturação ou estimativas, bem como, a possibilidade de passagem de água sem ser contabilizada.

### ✓ Qualidade da Água

Em 2017 dar-se-á seguimento à implementação de ações que visem garantir a qualidade da água fornecida. Com a conclusão da 1ª fase de substituição e selagem de captações em 2016 estão reunidas condições para a garantia de fornecimento de água 100% segura.

É no entanto essencial dar continuidade à monitorização operacional e controlo dos parâmetros de qualidade na água bruta e na rede de distribuição, possibilitando assim uma deteção atempada de alguma anomalia ou eventual contaminação.

De modo a evitar a existência de contaminações externas à rede, serão reforçadas ações para a deteção e eliminação de interligações com furos de captação particulares e de ligações diretas

Prevê-se ainda a continuação do protocolo com o IMAR para a monitorização dos aquíferos.

✓ Redução dos consumos nos espaços verdes

A aposta na requalificação de algumas áreas verdes geridas pela Infratróia, bem como diversas alterações na rede de rega implantada, permitirão igualmente reduzir as perdas de água.

Esta requalificação pretende tornar os espaços verdes mais sustentáveis, dando-se preferência à utilização exclusiva de materiais locais e espécies autóctones da região, e a construção de áreas naturais adaptadas ao local, com necessidades reduzidas de rega e manutenções.

✓ Áreas de Suporte

Nas diferentes áreas de suporte, desde a comunicação, às compras ou manutenção, serão adotadas medidas para a melhoria da eficácia dos processos da empresa.

### Comunicação e Marketing

A comunicação e a sensibilização são palavras-chave para 2017, tanto na interação com o cliente, como entre os colaboradores da Empresa. Serão consolidadas medidas para a melhoria da comunicação e a divulgação das atividades junto dos clientes e dos colaboradores.

### Administrativa

Na sequência dos trabalhos iniciados em 2016, concretizar-se-ão as ações para a melhoria dos sistemas de planeamento e controlo de processos, a desmaterialização e a utilização e desenvolvimento das soluções informáticas existentes, bem como a sua interligação.

### Manutenção

Alargamento e implementação de um plano de manutenção preventiva a todos os equipamentos da empresa, incluindo espaços verdes, de modo a reduzir paragens e custos associados.

### Compras

Implementação de um procedimento para o controlo de compras, fornecedores e *stocks*, garantindo assim uma melhor capacidade de resposta para as diferentes intervenções.

### Recursos Humanos

No âmbito da implementação do sistema de Higiene e Segurança no Trabalho e na sequência das avaliações de riscos efetuadas, serão implementadas medidas consideradas prioritárias, entre as quais, a higienização das fardas de todos os colaboradores de modo a minimizar o risco biológico.

Considerando as necessidades de formação identificadas, será ministrada formação adequada aos colaboradores afetos as diversas áreas da empresa, desenvolvendo assim as competências internas.

## ORÇAMENTO 2017

O orçamento foi elaborado, tendo por base o histórico da atividade, reajustado aos pressupostos e objetivos estratégicos definidos no Contrato de Gestão Delegada, prevendo a Infratróia, para o exercício de 2017, atingir um resultado operacional de **348 mil euros** e um **resultado líquido do exercício de 127 mil euros**.

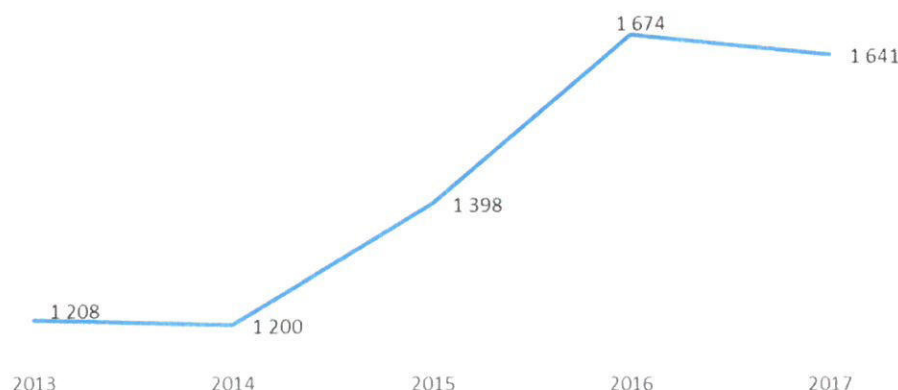
### PROVEITOS

No que se refere a proveitos resultantes da estrutura tarifária, foi adotada uma perspetiva conservadora e como tal considerado, como base de cálculo, o histórico de faturação do ano anterior.

Em 2017 prevê-se a implementação de uma tarifa denominada "*Tarifa de Qualidade de Infraestruturas e Ambiente*" com a qual se pretende garantir a sustentabilidade dos serviços delegados pelo Município de Grândola através do Contrato Programa.

Em termos de receita global, proveniente da receita tarifária e de outros rendimentos e ganhos, tais como prestações de serviços diversas, prevê-se uma redução de 2% face a 2016, devido à existência de receitas extraordinárias em 2016. Contudo no volume de negócios prevê-se um crescimento de 4%.

EVOLUÇÃO RECEITAS  
2013-2017



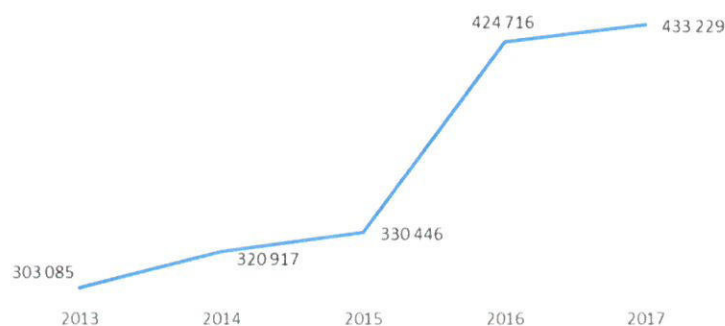
Unidades: milhares de euros

## CUSTOS COM PESSOAL

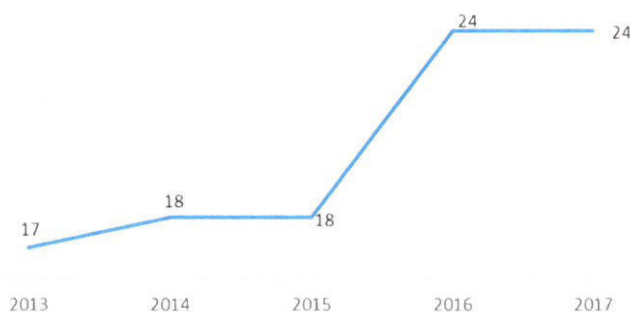
Na sequência do reajuste da estrutura organizacional realizada em 2015 e face às novas competências referentes ao licenciamento delegadas na Empresa, concretizou-se em 2016 a admissão de pessoal com competências operacionais para a manutenção dos espaços exteriores e a admissão de uma assistente administrativa.

Para 2017 prevê-se a manutenção da atual estrutura funcional da Empresa e um crescimento dos custos com pessoal de 2%.

EVOLUÇÃO CUSTOS PESSOAL (€)  
2013-2017



Nº COLABORADORES  
2013-2017



## GASTOS GERAIS

Numa perspetiva de continuidade da estratégia de gestão mais eficiente dos recursos, e embora o Ofício Circulado da Autoridade Tributária nº 30 177 de 10/12/2015 tenha alterado o enquadramento do IVA das atividades de Resíduos e Saneamento, passando o mesmo a ser considerado custo, prevê-se ainda assim, uma redução de 1% nos gastos gerais.

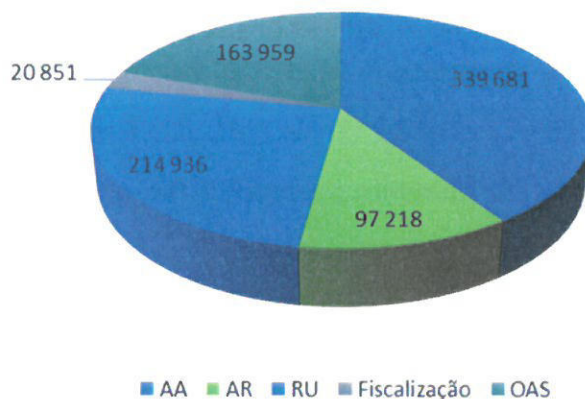
Pela cedência das infraestruturas de água, saneamento e resíduos, ao abrigo do Contrato de Gestão Delegada, o Município de Grândola receberá uma contrapartida correspondente a 3% do volume de negócios do setor regulado, o qual está previsto em Rendas e Alugueres que se estima que em 2017 seja de cerca de 41 mil euros.

Prevê-se o maior impacto na rubrica de conservação e reparação, com uma redução de 33%, devido à realização de algumas ações em 2016 cuja periodicidade de manutenção não determina que sejam consideradas em 2017.

Na eletricidade prevê-se um aumento de 7%, considerando a utilização plena de todas as infraestruturas delegadas e das novas captações de água, para além de estar previsto o aumento de 1,2% da inflação e do custo do IVA, o qual apenas teve impacto parcialmente em 2016.



### GASTOS GERAIS 2017 (€)



O detalhe da informação supramencionada poderá ser consultado nos anexos A a C.

### OUTROS CUSTOS

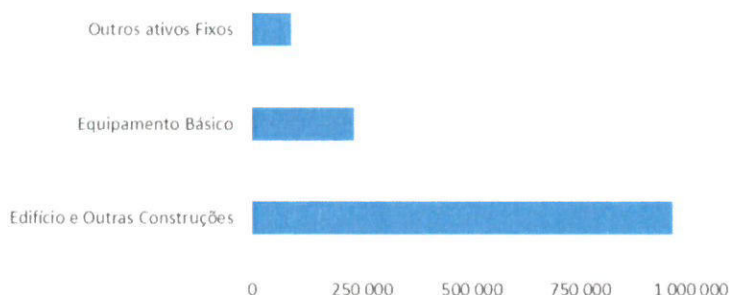
Nesta rubrica, está considerado o custo de cerca de 23 mil euros referente à Remuneração de Capital Acionista, em cumprimento do estipulado no Decreto-Lei 194/2009 de 20 de Agosto e no Contrato de Gestão Delegada.

### INVESTIMENTO

De acordo com as necessidades identificadas em todas as infraestruturas e espaços geridos pela Infratróia, foram previstos investimentos no total de 1 285 mil euros, que se encontram detalhados por tipologia e área de negócio nos gráficos abaixo apresentados.

Do total dos investimentos previstos, 952 mil euros são investimentos condicionados à elegibilidade de eventuais candidaturas ao PO SEUR, entre os quais se salienta a remodelação das infraestruturas de água e saneamento da Urbanização de Soltróia.

### INVESTIMENTOS POR TIPOLOGIA (€) 2017



O detalhe do Mapa de Investimentos poderá ser consultado no anexo D.

### ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Os pressupostos tidos em conta para o ano de 2017 foram os seguintes:

- a) Pagamentos a 30 dias da entrada da fatura na empresa
- b) Previsão de atraso nos recebimentos – 3% atraso de 60 dias; 3% atraso de 90 dias e 1% considerados incobráveis
- c) Previsão de 250 mil euros referente à receita proveniente do Casino de acordo com o estipulado no Decreto-Lei 229/2000, de 23 de Setembro.

O Orçamento de Tesouraria (anexo E) inclui, para além dos pagamentos e recebimentos correntes, os créditos sobre clientes e outros devedores e os débitos a fornecedores e outros provenientes do ano anterior.

## ANEXOS

- A. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS GERAL
- B. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA
- C. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS
- D. INVESTIMENTOS
- E. ORÇAMENTO DE TESOURARIA
- F. BALANÇO PREVISIONAL
- G. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

**ANEXO A. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS GERAL**

| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS         | ORÇAMENTO<br>2017  | PREVISÃO<br>2016   | €                 | %           |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| <b>Rendimentos e Ganhos</b>        | <b>1 641 116 €</b> | <b>1 677 016 €</b> | <b>-35 900 €</b>  | <b>-2%</b>  |
| Volume de negócios                 | 1 257 794 €        | 1 208 591 €        | 49 203 €          | 4%          |
| Outros rendimentos e ganhos        | 383 322 €          | 468 425 €          | -85 103 €         | -18%        |
| <b>Subsídios à Exploração</b>      | <b>0 €</b>         | <b>0 €</b>         | <b>0 €</b>        | <b>-</b>    |
| <b>Custos com o pessoal</b>        | <b>433 229 €</b>   | <b>424 716 €</b>   | <b>8 513 €</b>    | <b>2%</b>   |
| <b>Gastos Gerais</b>               | <b>836 645 €</b>   | <b>840 953 €</b>   | <b>-4 309 €</b>   | <b>-1%</b>  |
| Trabalhos Especializados           | 239 077 €          | 234 656 €          | 4 421 €           | 2%          |
| Conservação e Reparação            | 173 904 €          | 261 379 €          | -87 475 €         | -33%        |
| Eletricidade                       | 146 930 €          | 137 156 €          | 9 774 €           | 7%          |
| Combustíveis                       | 41 052 €           | 30 269 €           | 10 783 €          | 36%         |
| Restantes Gastos Gerais            | 235 681 €          | 177 493 €          | 58 188 €          | 33%         |
| <b>Outros Custos</b>               | <b>22 903 €</b>    | <b>169 225 €</b>   | <b>-146 322 €</b> | <b>-86%</b> |
| <b>EBITDA</b>                      | <b>348 339 €</b>   | <b>242 121 €</b>   | <b>106 217 €</b>  | <b>44%</b>  |
| Amortizações                       | 220 332 €          | 155 134 €          | 65 199 €          | 42%         |
| Ajustamentos                       | 0 €                | 0 €                | 0 €               | -           |
| <b>EBIT</b>                        | <b>128 006 €</b>   | <b>86 988 €</b>    | <b>41 019 €</b>   | <b>47%</b>  |
| Resultados Financeiros (Juros)     | 1 500 €            | 673 €              | 827 €             | 123%        |
| Imposto s/ rendimento exercício    |                    | 21 747 €           | -21 747 €         | -100%       |
| <b>Resultado Líquido Exercício</b> | <b>126 507 €</b>   | <b>64 568 €</b>    | <b>61 939 €</b>   | <b>96%</b>  |



**ANEXO B. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA**

| RENDIMENTOS E GASTOS                                                         | ORÇAMENTO | ESTUDO VF | PREVISÃO  | ORÇAMENTO -<br>ESTUDO VF |      | ORÇAMENTO -<br>FORECAST |      |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|------|-------------------------|------|
|                                                                              | 2017      | 2017      | 2016      | €                        | %    | €                       | %    |
| Vendas e serviços prestados                                                  | 1 257 794 | 1 143 200 | 1 208 591 | 114 594                  | 10%  | 49 203                  | 4%   |
| Subsídios à exploração                                                       | 0         | 0         | 0         | 0                        | 0%   | 0                       |      |
| Fornecimentos e serviços externos                                            | -836 645  | -747 900  | -840 953  | 88 745                   | 12%  | -4 309                  | -1%  |
| Gastos com o pessoal                                                         | -433 229  | -431 300  | -424 716  | 1 929                    | 0%   | 8 513                   | 2%   |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)                         |           |           |           | 0                        |      |                         |      |
| Outros rendimentos e ganhos                                                  | 383 322   | 463 900   | 468 425   | -80 578                  | -17% | -85 103                 | -18% |
| Outros gastos e perdas                                                       | -22 903   | -51 900   | -169 225  | -28 997                  | -56% | -146 322                | -86% |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos          | 348 339   | 376 000   | 242 121   | -27 661                  | -7%  | 106 217                 | 44%  |
|                                                                              |           |           |           |                          |      | 0                       |      |
| Gastos / reversões de depreciação e de amortização                           | -220 332  | -192 300  | -155 134  | -28 032                  | -15% | 65 199                  | 42%  |
| Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões) |           |           |           |                          |      |                         |      |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)          | 128 006   | 183 700   | 86 988    | -55 694                  | -30% | 41 019                  | 47%  |
|                                                                              |           |           |           |                          |      | 0                       |      |
| Juros                                                                        | -1 500    | -26 200   | -673      | -24 700                  | -94% | 827                     | 123% |
| Resultado antes de impostos                                                  | 126 507   | 157 500   | 86 315    | -30 993                  | -20% | 40 192                  | 47%  |
|                                                                              |           |           |           |                          |      |                         |      |
| Imposto sobre o rendimento do período                                        | -32 002   | -36 200   | -21 747   | -4 198                   | -12% | 10 255                  | 47%  |
| Resultado líquido do período                                                 | 94 505    | 121 300   | 64 568    | -26 795                  | -22% | 29 938                  | 46%  |

**ANEXO C. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIO**

| <b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR<br/>ÁREA DE NEGÓCIO</b> | <b>AA</b>        | <b>AR</b>        | <b>RU</b>        | <b>FISC.</b>     | <b>OAS</b>       | <b>ORÇAMENTO<br/>2017</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Rendimentos e Ganhos</b>                               | <b>733 905 €</b> | <b>204 684 €</b> | <b>333 392 €</b> | <b>18 000 €</b>  | <b>351 135 €</b> | <b>1 641 116 €</b>        |
| Volume de negócios                                        | 724 396 €        | 200 282 €        | 333 116 €        | 0 €              | 0 €              | 1 257 794 €               |
| Outros rendimentos e ganhos                               | 9 509 €          | 4 402 €          | 276 €            | 18 000 €         | 351 135 €        | 383 322 €                 |
| <b>Subsídios à Exploração</b>                             | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>                |
| <b>Custos com o pessoal</b>                               | <b>155 578 €</b> | <b>51 784 €</b>  | <b>89 043 €</b>  | <b>31 217 €</b>  | <b>105 607 €</b> | <b>433 229 €</b>          |
| <b>Gastos Gerais</b>                                      | <b>339 681 €</b> | <b>97 218 €</b>  | <b>214 936 €</b> | <b>20 851 €</b>  | <b>163 959 €</b> | <b>836 645 €</b>          |
| Trabalhos Especializados                                  | 67 169 €         | 19 571 €         | 105 825 €        | 8 186 €          | 38 327 €         | 239 077 €                 |
| Publicidade e Propaganda                                  | 1 468 €          | 75 €             | 3 122 €          | 7 €              | 128 €            | 4 800 €                   |
| Vigilância e Segurança                                    | 1 324 €          | 629 €            | 111 €            | 6 €              | 117 €            | 2 187 €                   |
| Honorários                                                | 3 000 €          | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 3 000 €                   |
| Conservação e Reparação                                   | 49 176 €         | 17 063 €         | 31 069 €         | 1 213 €          | 75 383 €         | 173 904 €                 |
| Despesas Bancárias e comissões                            | 1 461 €          | 407 €            | 664 €            | 1 800 €          | 0 €              | 4 332 €                   |
| Patrocínios                                               | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €                       |
| Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido               | 6 000 €          | 300 €            | 600 €            | 0 €              | 21 523 €         | 28 423 €                  |
| Livros e Documentação Técnica                             | 287 €            | 30 €             | 204 €            | 3 €              | 231 €            | 755 €                     |
| Material de Escritório                                    | 1 198 €          | 334 €            | 544 €            | 509 €            | 573 €            | 3 159 €                   |
| Electricidade                                             | 109 201 €        | 32 361 €         | 1 043 €          | 0 €              | 4 326 €          | 146 930 €                 |
| Combustíveis                                              | 12 801 €         | 2 795 €          | 21 790 €         | 107 €            | 3 560 €          | 41 052 €                  |
| Deslocações e Estadas                                     | 3 078 €          | 524 €            | 853 €            | 46 €             | 899 €            | 5 400 €                   |
| Rendas e Alugueres                                        | 46 408 €         | 12 128 €         | 21 968 €         | 426 €            | 8 305 €          | 89 235 €                  |
| Comunicação                                               | 11 511 €         | 3 177 €          | 5 174 €          | 4 096 €          | 1 557 €          | 25 516 €                  |
| Seguros                                                   | 9 060 €          | 2 271 €          | 8 018 €          | 74 €             | 1 996 €          | 21 419 €                  |
| Contencioso e Notariado                                   | 2 772 €          | 773 €            | 535 €            | 4 140 €          | 0 €              | 8 220 €                   |
| Despesas de Representação                                 | 1 181 €          | 329 €            | 536 €            | 29 €             | 565 €            | 2 640 €                   |
| Limpeza Higiene e Conforto                                | 10 708 €         | 4 116 €          | 5 661 €          | 186 €            | 5 430 €          | 26 102 €                  |
| Outros Serviços                                           | 1 878 €          | 335 €            | 7 219 €          | 23 €             | 1 037 €          | 10 493 €                  |
| <b>Outros Custos</b>                                      | <b>13 215 €</b>  | <b>3 686 €</b>   | <b>6 003 €</b>   | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>       | <b>22 903 €</b>           |
| <b>EBITDA</b>                                             | <b>225 432 €</b> | <b>51 996 €</b>  | <b>23 410 €</b>  | <b>-34 068 €</b> | <b>81 569 €</b>  | <b>348 339 €</b>          |
| Amortizações                                              | 176 019 €        | 14 202 €         | 20 057 €         | 5 918 €          | 4 136 €          | 220 332 €                 |
| Ajustamentos                                              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €              | 0 €                       |
| <b>EBIT</b>                                               | <b>49 413 €</b>  | <b>37 794 €</b>  | <b>3 352 €</b>   | <b>-39 986 €</b> | <b>77 433 €</b>  | <b>128 006 €</b>          |
| Resultados Financeiros (Juros)                            | 0 €              | 0 €              | 996 €            | 0 €              | 504 €            | 1 500 €                   |
| Imposto s/ rendimento exercício                           |                  |                  |                  |                  |                  |                           |
| <b>Resultado Líquido Exercício</b>                        | <b>49 413 €</b>  | <b>37 794 €</b>  | <b>2 357 €</b>   | <b>-39 986 €</b> | <b>76 929 €</b>  | <b>126 507 €</b>          |

Legenda:

OAS - Outras atividades e serviços

**ANEXO D. INVESTIMENTOS**

| <b>Grupo</b>           | <b>Descrição</b>                   | <b>Aquisição</b> |
|------------------------|------------------------------------|------------------|
| Edif. Out. Construções | Beneficiação Infraestruturas       | 100 000          |
| Out. ativos Fixos      | Cadastro Infraestruturas           | 90 000           |
| Equipamento básico     | Contadores                         | 25 000           |
| Equipamento Básico     | Equipamento de Deposição RSU       | 30 000           |
| Edif. Out. Construções | Equipamento de Deposição RSU       | 12 500           |
| Equipamento Básico     | Equipamentos para espaços verdes   | 5 000            |
| Equipamento Básico     | Mobiliário Urbano                  | 7 500            |
| Equipamento Básico     | Outros                             | 10 000           |
| Edif. Out. Construções | Remodelação Infraestruturas UNOP 6 | 861 670          |
| Equipamento Básico     | Telemetria 1ª Fase                 | 86 346           |
| Equipamento Básico     | Telemetria 2ª Fase                 | 56 500           |
| <b>TOTAL</b>           |                                    | <b>1 284 516</b> |

A realização da totalidade dos investimentos propostos encontra-se condicionada à disponibilidade de tesouraria, ao desempenho financeiro da empresa e à elegibilidade de eventuais candidaturas ao PO SEUR.

**ANEXO E. ORÇAMENTO DE TESOURARIA**

| <b>Fluxos de Tesouraria 2017</b> | <b>Total a<br/>31/12/2016</b> | <b>Total a<br/>31/12/2017</b> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Disponibilidade total</b>     | <b>598 382 €</b>              | <b>273 450 €</b>              |
| <b>Pagamentos</b>                | <b>1 713 951 €</b>            | <b>1 959 850 €</b>            |
| Gastos Gerais                    | 951 155 €                     | 1 049 555 €                   |
| Pessoal                          | 424 716 €                     | 433 229 €                     |
| Investimento Imobilizado         | 292 863 €                     | 464 751 €                     |
| Financiamento Leasing            | 45 217 €                      | 12 314 €                      |
| <b>Recebimentos</b>              | <b>1 596 331 €</b>            | <b>1 634 917 €</b>            |
| <b>Necessidade no Período</b>    | <b>-117 620 €</b>             | <b>-324 933 €</b>             |
| <b>Saldo Final</b>               | <b>598 382 €</b>              | <b>273 450 €</b>              |




**ANEXO F. BALANÇO PREVISIONAL**

| RUBRICAS                                  | ORÇAMENTO<br>2017 | PREVISÃO<br>2016 |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>ATIVO</b>                              |                   |                  |
| <b>Ativo não corrente</b>                 |                   |                  |
| Ativos Fixos Tangíveis                    | 1 529 417         | 317 285          |
| Ativos Intangíveis                        |                   |                  |
| Outros Ativos Financeiros                 | 0                 | 0                |
|                                           | <b>1 529 417</b>  | <b>317 285</b>   |
| <b>Ativo corrente</b>                     |                   |                  |
| Inventários                               |                   |                  |
| Clientes                                  | 105 140           | 102 710          |
| Adiantamentos a fornecedores              | 0                 | 0                |
| Estado e Outros Entes Públicos            | 2 059             | 2 517            |
| Acionistas/Sócios                         |                   |                  |
| Outras contas a Receber                   | 250 000           | 250 000          |
| Diferimentos                              | 2 620             | 2 721            |
| Ativos financeiros detidos p/ negociação  |                   |                  |
| Outros Ativos Financeiros                 |                   |                  |
| Caixa e Depósitos Bancários               | 273 450           | 598 382          |
|                                           | <b>633 269</b>    | <b>956 332</b>   |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                     | <b>2 162 686</b>  | <b>1 273 617</b> |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>          |                   |                  |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO</b>                    |                   |                  |
| Capital Realizado                         | 250 000           | 250 000          |
| Outros Instrumentos de Capital Próprio    |                   |                  |
| Reservas Legais                           | 47 650            | 42 924           |
| Outras Reservas                           | 390 274           | 300 494          |
| Resultados Transfidos                     |                   |                  |
| Excedentes de Revabrização                |                   |                  |
| Outras Variações no Capital Próprio       | 143 417           | 23 100           |
|                                           | <b>831 341</b>    | <b>616 519</b>   |
| Resultado Líquido do Período              | 94 505            | 64 568           |
| <b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>              | <b>925 846</b>    | <b>681 086</b>   |
| <b>PASSIVO</b>                            |                   |                  |
| <b>Passivo não corrente</b>               |                   |                  |
| Provisões p/ Inv. Reposição               |                   |                  |
| Financiamentos Obtidos                    | 15 424            | 29 884           |
| Passivos por Impostos Diferidos           | 1 500             | 673              |
|                                           | <b>16 924</b>     | <b>30 557</b>    |
| <b>Passivo corrente</b>                   |                   |                  |
| Fornecedores                              | 97 084            | 106 477          |
| Adiantamentos de clientes                 | 0                 | 0                |
| Estado e Outros Entes Públicos            | 18 445            | 71 175           |
| Acionistas / Sócios                       |                   |                  |
| Financiamentos Obtidos                    |                   |                  |
| Outras Contas a pagar                     | 1 104 372         | 1 645 682        |
| Diferimentos                              | 16                | 12               |
|                                           | <b>1 219 917</b>  | <b>1 823 345</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                   | <b>1 236 840</b>  | <b>1 853 902</b> |
| <b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b> | <b>2 162 686</b>  | <b>2 534 989</b> |

**ANEXO G. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS**

| <b>Informação Operacional</b>                             | <b>Previsão<br/>2016</b> | <b>Orçamento<br/>2017</b> | <b>Δ%</b>   |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------|
| Nível atividade (m <sup>3</sup> Captados)                 | 1 446 451                | 1 374 128                 | <b>-5%</b>  |
| Nº médio de trabalhadores total                           | 26                       | 24                        | <b>-8%</b>  |
| Receita Casino de Troia (DI 229/2000, de 23 de Setembro)* | 370                      | 250                       | <b>-32%</b> |
| <b>Informação económica e financeira</b>                  |                          |                           | <b>Δ%</b>   |
| Volume Negócios                                           | 1 206                    | 1 258                     | <b>4%</b>   |
| Outras Prestações de Serviços                             | 468                      | 383                       | <b>-18%</b> |
| Custos com Pessoal                                        | 425                      | 433                       | <b>2%</b>   |
| Resultado Operacional Bruto (EBITDA)                      | 242                      | 348                       | <b>44%</b>  |
| Resultado Líquido do exercício                            | 65                       | 95                        | <b>46%</b>  |
| Investimento Acumulado                                    | 1 276                    | 2 560                     | <b>101%</b> |
| Amortizações Acumuladas                                   | 960                      | 1 032                     | <b>8%</b>   |
| Dívidas de utilizadores                                   | 103                      | 105                       | <b>2%</b>   |
| Ativo Líquido                                             | 1 274                    | 2 163                     | <b>70%</b>  |
| Capital Proprio                                           | 681                      | 831                       | <b>22%</b>  |
| Gastos e Perdas de financiamento                          | 1                        | 2                         | <b>100%</b> |
| Dívidas a instituições financeiras                        | 30                       | 15                        | <b>-50%</b> |
| <b>Cobertura de gastos totais</b>                         |                          |                           |             |
| Abastecimento de Água                                     |                          | 1,1                       | ●           |
| Saneamento de Águas Residuais                             |                          | 1,2                       | ●           |
| Resíduos Sólidos                                          |                          | 1,0                       | ●           |
| Outras atividades e serviços                              |                          | 1,3                       |             |
| Fiscalização                                              |                          | 0,3                       |             |

Valores em milhares

| <b>Desempenho Económico-financeiro</b> | <b>Previsão<br/>2016</b> | <b>Orçamento<br/>2017</b> |            |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|
| Margem de Exploração (%)               | 20%                      | 28%                       | <b>8</b>   |
| Autonomia financeira (%)               | 53%                      | 38%                       | <b>-15</b> |
| Grau de Capitalização (%)              | 272%                     | 272%                      | <b>0</b>   |
| Prazo médio de recebimento             | 31                       | 30                        | <b>-1</b>  |
| Prazo médio de pagamentos              | 46                       | 42                        | <b>-4</b>  |

**Legenda:**

ERSAR - Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos

Margem de Exploração: EBITDA/Volume de negócios (não inclui a imparidade de clientes)

Autonomia Financeira: Capital Próprio/Ativo

Prazo Médio de Recebimento: clientes/vendas\*365

Prazo Médio de Pagamentos: fornecedores/compras\*365

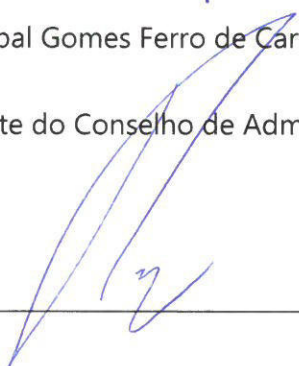


Tróia, 20 de Outubro de 2016



José Aníbal Gomes Ferro de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração



Ricardo Miguel da Costa

Administrador



João Pedro Pereira Nunes Madeira

Administrador

