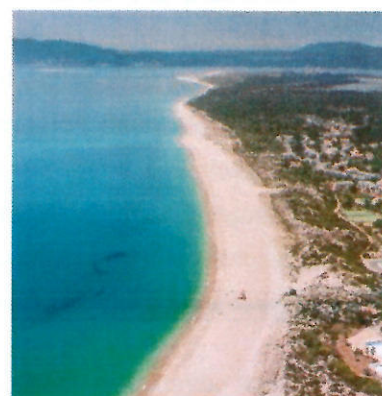




infratróia



PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2016

ENQUADRAMENTO

Durante o ano de 2015, a Infratróia concluiu uma etapa no processo de modernização administrativa e organizacional da empresa, tendo sido revisto o organograma da empresa e dotados os serviços com um conjunto de ferramentas tecnológicas que irão permitir melhorar a capacidade de resposta aos desafios que temos pela frente. Foi também este o ano em que, com o esforço e participação de toda a equipa da Infratróia, concluímos a ampliação das nossas instalações, o que nos permitiu melhorar a área de atendimento aos Clientes e disponibilizar aos colaboradores novas zonas de apoio às suas atividades. Ao nível das infraestruturas, destacamos as intervenções de renovação efetuadas nas captações de água, incluindo a entrada em operação do novo furo no último trimestre de 2015.

Uma outra etapa igualmente importante e estrutural para a Infratróia, será a assinatura do Contrato de Gestão delegada e o Contrato Programa com o Município de Grândola, prevista para o final de 2015, que representa o culminar de um conjunto de trabalhos preparatórios no qual destacamos a conclusão do Plano Económico-Financeiro da empresa, a 15 anos, o qual permite projetar a evolução da empresa até 2030.

Com a conclusão destas etapas em 2015, estão reunidas as condições para o ano de 2016 ser encarado como um ano de consolidação da atividade da Infratróia. Prevemos assim melhorias e eficiências na nossa atividade operacional, com uma redução expectável de 11% na rubrica de Gastos Gerais. Na rubrica de pessoal, prevemos a realização de um ajustamento na equipa, com a contratação de novos elementos para assegurar a melhoria da qualidade de serviço e a resposta aos desafios que os nossos Clientes nos colocam diariamente.

Relativamente à atividade regulada, previmos em orçamento manter os padrões de consumo de 2015 e uma revisão do tarifário que estimamos tenha um impacto positivo no Volume de Negócios de 3%. Este ajustamento do tarifário, de acordo com a estrutura recomendada pelo ERSAR, assegurará a Cobertura de Gastos Totais ou seja o nível de sustentabilidade da gestão do serviço em termos económico-financeiros. Esta situação permitirá ainda à Infratróia cumprir as regras definidas para ter acesso aos fundos disponibilizados pelo Programa Horizonte 2020, o que poderá alavancar o nosso plano investimento para este período.

Na atividade não regulada, prevemos, para 2016, a participação na implementação do Plano Especial de Intervenção da Península de Troia e, em resultado desta participação, a introdução da Tarifa de Qualidade, Infraestruturas e Ambiente cujo processo de inquirição aos stakeholders decorreu durante o ano de 2015.

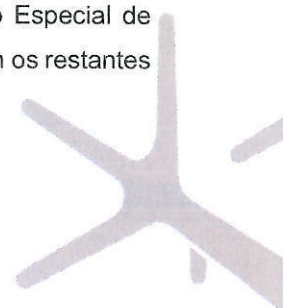
Uma nota final relativa aos inquéritos de satisfação, realizados junto dos nossos Clientes e Utentes da Área de Desenvolvimento Turístico de Troia, pela primeira vez, no final do verão, os quais revelaram resultados muito positivos. Esses resultados permitem-nos continuar a encarar o futuro da Infratróia de uma forma positiva no que se refere ao cumprimento da nossa missão de prestar um serviço de excelência na manutenção e gestão das infraestruturas, espaços ou equipamentos públicos ou de uso público na área de desenvolvimento turística de Troia.

PRESSUPOSTOS 2016

Na elaboração do Orçamento para 2016 foram seguidas quatro grandes linhas orientadoras. A prestação de um serviço público de excelência, a universalidade e continuidade do serviço, a sustentabilidade do setor e a proteção dos valores de saúde pública e ambientais.

Consideraram-se assim os seguintes pressupostos:

- Melhoria das condições e da qualidade do serviço prestado, procurando a melhoria contínua dos indicadores de eficácia e eficiência bem como a redução dos gastos;
- Implementação de novos procedimentos para melhoria da monitorização operacional e otimização do desempenho;
- Ajuste no tarifário de acordo com a estrutura recomendada pela ERSAR e obtenção da cobertura de gastos totais das atividades;
- Reajuste do quadro de pessoal adaptado às necessidades atuais da empresa e como tal á nova estrutura organizacional;
- Aquisição de novos equipamentos e ferramentas para melhoria da operação e qualidade de resposta;
- Renovação da frota;
- Remuneração do capital acionista de 4%;
- Aumento do número de instalações (novo furo e infraestruturas da UNOP 2) o que implica o aumento dos custos de energia;
- 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 e,
- Continuidade no desenvolvimento e implementação de medidas previstas no Plano Especial de Intervenção da Península de Tróia e como tal do projeto Tróia Segura em conjunto com os restantes stakeholders presentes na Área de Desenvolvimento Turística de Tróia.



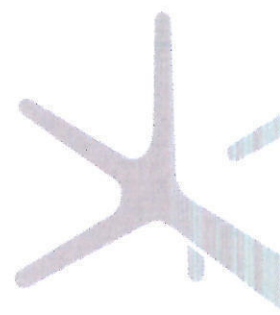
OBJETIVOS POR ÁREA DE ATIVIDADE

MARKETING E COMUNICAÇÃO

Na área da comunicação, a comunicação com os nossos Clientes, através da dinamização do *site* institucional da empresa com o desenvolvimento do balcão online, continuará a ser o grande objetivo para 2016. Ainda no primeiro trimestre de 2016 está prevista a implementação do Manual do Cliente, a entregar aquando de novas contratações de serviços, e a divulgação das atividades junto dos clientes/utentes da Infratróia através da newsletter institucional, garantindo assim a prestação de toda a informação essencial aos clientes.

Prevê-se o desenvolvimento de diversas campanhas de sensibilização conjuntamente com os diferentes departamentos, e a manutenção do inquérito de satisfação aos utentes e clientes da península de Tróia.

Face ao trabalhos desenvolvidos em 2015, pretende-se em 2016 compilar e apresentar o Manual de Identidade Corporativa para posterior implementação a toda a atividade da Infratróia de modo a garantir a existência de uma imagem institucional uniforme e facilmente reconhecível.



infratróia
Infraestruturas de Tróia, E.M.

OPERAÇÕES

Um dos objetivos primordiais nas atividades do **setor regulado** (água, saneamento e resíduos) é a obtenção de níveis adequados de qualidade do serviço, mensuráveis pela conformidade dos indicadores de qualidade do serviço definidos pela entidade reguladora (ERSAR), tendo por base os princípios da eficiência, fiabilidade e custo-eficácia. O seu cumprimento garante a obtenção de uma adequada sustentabilidade económico-financeira, infraestrutural e operacional dos serviços.

As atividades relacionadas com os serviços de abastecimento de água e saneamento de águas residuais, seguirão os cinco eixos estratégicos, que sustentam a visão para o setor, designadamente a proteção do ambiente e a melhoria da qualidade das massas de água, a melhoria da qualidade dos serviços prestados, a otimização e gestão eficiente dos recursos, a sustentabilidade económico financeira e social e a melhoria das condições básicas e transversais.

Torna-se essencial nesta fase apostar no desenvolvimento de planos operacionais de minimização de perdas de água na rede de distribuição e consequentemente dos níveis de água não faturada e/ou medida, as quais não devem ultrapassar 30% em 2016, procurando deste modo alcançar as metas definidas pelo PENSAAR 2020.

A implementação em 2015 do *software* de gestão de manutenção, permitirá em 2016 uma melhor gestão das infraestruturas e recursos disponíveis, e o cumprimento dos planos de manutenção preventiva e corretiva, fundamentais para o prolongamento da vida útil dos equipamentos e para a salvaguarda da prestação dos serviços.

Prevê-se que em 2016 estejam em funcionamento duas novas origens para o abastecimento de água da Península de Tróia, bem como a continuidade do protocolo de monitorização dos aquíferos com o IMAR - Instituto do Mar.



Na área dos resíduos, no período de maior ocupação deverá ser assegurada a recolha diária de resíduos indiferenciados em todo o território, reduzindo-se os períodos de paragem nesta época. Pretende-se prosseguir com a instalação de novos equipamentos de deposição seletiva de resíduos e substituição de equipamentos de deposição de indiferenciados.



A eficiência energética é igualmente um dos compromissos a assumir, tendo como objetivo não só a redução dos custos de energia mas também as emissões de dióxido de carbono em 3% face ao ano anterior.

No que diz respeito à manutenção dos equipamentos e infraestruturas urbanas, a partir de 2016 torna-se necessário o estabelecimento e implementação de planos de manutenção e reabilitação da **rede viária e pedonal, mobiliário urbano e iluminação**, estando previstas diversas ações neste sentido.

Na área da **Fiscalização de Estacionamento**, prevê-se em 2016 a entrada em funcionamento do Sistema de Contraordenações de Trânsito (SCOT) da ANSR que permitirá a emissão de autos de contra-ordenação eletrónicos e a simplificação dos processos administrativos associados.

Pretende-se que no primeiro trimestre de 2016 entre ainda em vigor o novo *Regulamento de Circulação e Estacionamento de Tróia*.



PAISAGISMO E LIMPEZA URBANA

Em 2016, pretende-se prosseguir com o programa de manutenção e requalificação dos **espaços verdes** públicos da Península de Tróia, principalmente no que respeita à implementação de técnicas que promovam a sustentabilidade e eficiência do espaço e a requalificação dos espaços verdes. Serão implementadas medidas ao nível das plantas utilizadas, privilegiando-se as espécies autóctones e espécies adaptáveis às condições climáticas da Península de Tróia, e de redução das áreas relvadas através da alteração do uso do espaço ou substituição por materiais inertes ou outro tipo de plantações.



Pretende-se alcançar uma redução e otimização do consumo de água para rega em 5% face ao ano anterior, através da implementação de algumas alterações necessárias na atual rede de rega e da utilização das funcionalidades do programador do sistema de rega.

Sendo a quantidade de resíduos produzidos nesta atividade bastante significativo, o que representa um gasto operacional bastante elevado, torna-se necessário procurar alternativas para uma gestão sustentável dos resíduos produzidos, minimizando-se a sua produção e procurando o seu encaminhamento para valorização.

Procurar-se-á em 2016 desenvolver novas áreas verdes sustentáveis e reconhecidas como diferenciadores pelos utentes.

No que respeita à qualidade do serviço prestado em termos de **limpeza urbana** verifica-se a necessidade de reforçar a capacidade de deposição em algumas zonas específicas na época balnear. Encontra-se previsto o investimento num aspirador urbano o que aumentará a capacidade de resposta quanto à varredura e limpeza dos pavimentos.

Face as necessidades da época balnear, prevê-se um reforço da equipa de manutenção de espaços verdes e limpeza urbana durante este período.

ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

No que concerne ao sector Administrativo e Financeiro, pretende-se que este departamento acompanhe de modo sistematizado o desempenho da Empresa assim como a concretização das prioridades estratégicas e das atividades de carácter corrente recorrendo a um conjunto de indicadores económico-financeiros.

O desenvolvimento do modelo económico-financeiro para a empresa até 2030, com um período vinculativo até 2020, será efetuado o ajustamento no controlo de gestão considerando uma análise detalhada dos gastos, investimentos e receitas previstas.

Com base no pressuposto da modernização administrativa, encontra-se considerada a aquisição de um *software* de gestão dos recursos humanos no 1º trimestre de 2016, que integrará o software de registo de ponto e permitirá uma otimização da gestão de pessoal da empresa.

Em 2016, continuamos a dar particular importância aos planos de formação externos e internos, para o desenvolvimento pessoal e profissional dos colaboradores.



ORÇAMENTO 2016

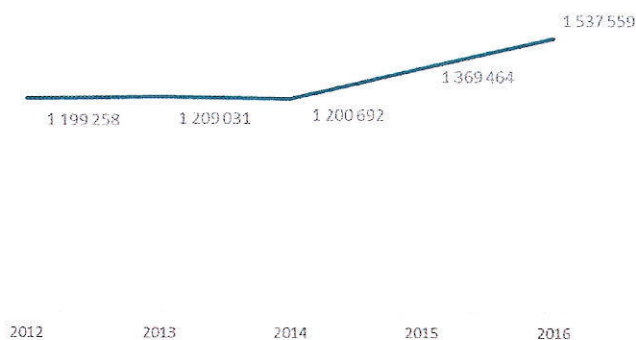
O orçamento foi elaborado, tendo por base o histórico da atividade, reajustado aos pressupostos e objetivos estratégicos definidos, prevendo a Infratroia, para o exercício de 2016, atingir um **resultado operacional de 205 mil euros** e um **resultado líquido do exercício de 7 mil euros**.

PROVEITOS

No que se refere a proveitos resultantes da estrutura tarifária, e face à conjuntura atual, foi adotada uma perspetiva conservadora e como tal considerado o histórico de consumos do ano anterior. Foi efetuado um ajuste no tarifário de acordo com a estrutura recomendada pela ERSAR, e de modo a obter uma adequada cobertura dos gastos totais das atividades.

Em termos de receita global, proveniente da receita tarifária e de outros rendimentos e ganhos, tais como prestações de serviços diversas, prevê-se um aumento de 12% face a 2015 (Anexos A e B).

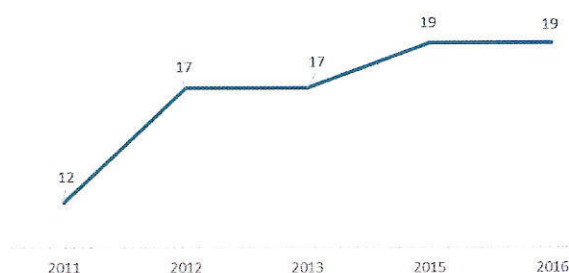
EVOLUÇÃO DE RECEITAS (€)
2012-2016



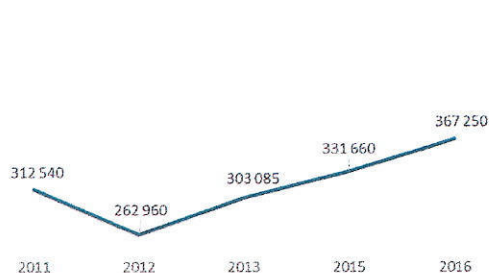
CUSTOS COM PESSOAL

Considerando a aposta no desenvolvimento das competências técnicas e operacionais da Empresa, e resultado do reajuste da estrutura organizacional realizada em 2015, prevê-se um aumento de 11% nos custos com pessoal.

EVOLUÇÃO COLABORADORES (N.º)
2011-2016



EVOLUÇÃO CUSTOS COM PESSOAL (€)
2011-2016



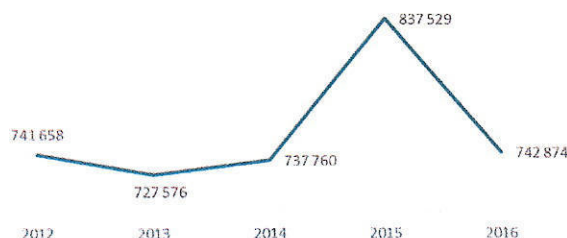
GASTOS GERAIS

Em cumprimento da estratégia mencionada anteriormente, prevê-se uma redução de 11% nos gastos gerais, resultante da adoção de medidas para uma gestão mais eficiente dos recursos e da definição de prioridades em cada área de negócio.

Prevê-se o maior impacto nas rubricas de conservação e reparação, com uma redução de 19% e trabalho especializado com uma redução de 28%

Verifica-se um aumento das verbas referentes a eletricidade em 13%, derivado do aumento do número de instalações sob a gestão direta da Infratróia.

EVOLUÇÃO GASTOS GERAIS (€)
2012-2016



O detalhe da informação supramencionada poderá ser consultado nos anexos A e B.



OUTROS CUSTOS

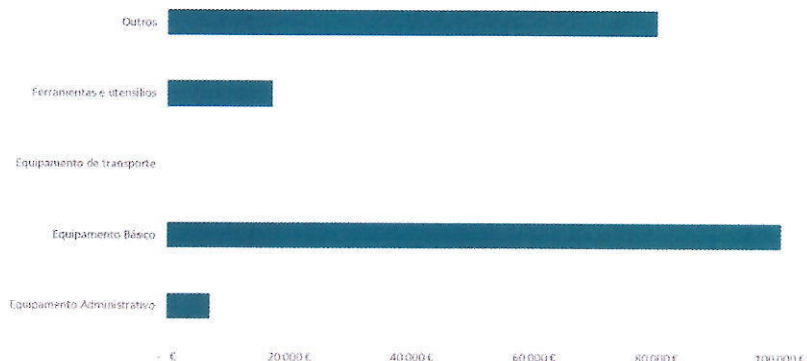
Na sequência da celebração do Contrato de Gestão Delegada, as infraestruturas serão cedidas à Infratróia, através de um contrato de comodato, no qual é assumida pela empresa a responsabilidade por manter em adequada funcionalidade os bens cedidos pelo Município de Grândola.

Para o efeito considerou-se, na rubrica Outros Custos do orçamento para 2016, o valor de 190 mil euros, que resulta da taxa média de depreciação considerada pelo Município, por forma a dar cumprimento ao estipulado no contrato supramencionado.

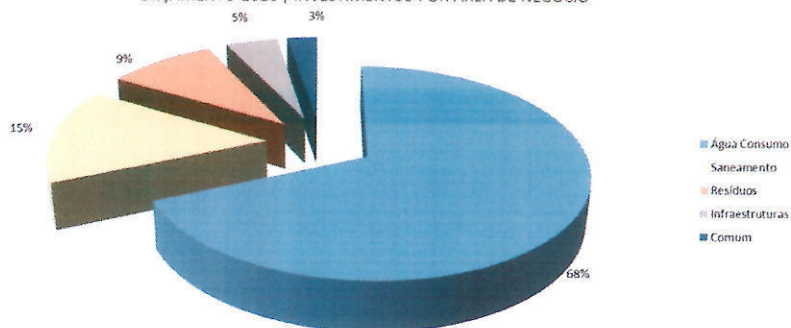
INVESTIMENTO

De acordo com as necessidades identificadas em todas as infraestruturas e espaços geridos pela Infratróia, encontram-se previstos investimentos no total de 265 mil euros, os quais representam 17% das receitas, e se encontram detalhados por tipologia e área de negócio nos gráficos abaixo apresentados. Do total dos investimentos previstos, 156 mil euros são investimentos condicionados à elegibilidade de eventuais candidaturas ao PO SEUR.

ORÇAMENTO 2016 | INVESTIMENTOS POR TIPOLOGIA (€)



ORÇAMENTO 2016 | INVESTIMENTOS POR ÁREA DE NEGÓCIO



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

Handwritten signature and initials

ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Foi efetuado o estudo financeiro para o ano de 2016 permitindo equacionar o equilíbrio financeiro da empresa a partir do registo de todas as suas obrigações.

Os pressupostos tidos em conta para o ano de 2016 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 200 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 D) 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 ÁREA DE NEGÓCIOS**
- C. INVESTIMENTOS**
- D. ORÇAMENTO DE TESOURARIA**
- E. BALANÇO PREVISIONAL**
- F. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS**

ANEXO A. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS GERAL

ORÇAMENTO 2016 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	ORÇ.2016	PREV.2015	P15/O16	
Receitas	1 537 559 €	1 369 464 €	168 094 €	12%
Volume de negócios	1 135 146 €	1 098 336 €	36 810 €	3%
Outros Rendimentos e Ganhos	402 413 €	271 129 €	131 284 €	48%
Subsídio à Exploração	0 €	3 580 €	-3 580 €	-100%
Custos com o pessoal	367 250 €	331 660 €	35 590 €	11%
Gastos Gerais	742 874 €	837 529 €	-94 655 €	-11%
Trabalhos Especializados	254 435 €	312 395 €	-57 960 €	-19%
Publicidade e Propaganda	1 800 €	3 317 €	-1 517 €	-46%
Vigilância e Segurança	1 524 €	2 262 €	-738 €	-33%
Honorários	3 180 €	4 075 €	-895 €	-22%
Conservação e Reparação	132 820 €	184 272 €	-51 452 €	-28%
Despesas Bancárias e Comissões	4 332 €	3 350 €	982 €	29%
Patrocínios	0 €	181 €	-181 €	-100%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	25 000 €	25 068 €	-68 €	0%
Livros e Documentação Técnica	385 €	3 807 €	-3 422 €	-90%
Material de Escritório	4 680 €	4 516 €	164 €	4%
Artigos para oferta	0 €	600 €	-600 €	-100%
Eletricidade	163 426 €	145 194 €	18 232 €	13%
Combustíveis	32 460 €	28 878 €	3 582 €	12%
Deslocações e Estadas	5 700 €	6 872 €	-1 172 €	-17%
Transportes Diversos	8 640 €	2 160 €	6 480 €	>100%
Rendas e Alugueres	33 115 €	39 646 €	-6 531 €	-16%
Comunicação	32 286 €	31 688 €	598 €	2%
Seguros	19 196 €	19 011 €	185 €	1%
Contencioso e Notariado	5 640 €	5 002 €	638 €	13%
Despesas de Representação	2 640 €	3 748 €	-1 108 €	-30%
Limpeza Higiene e Conforto	8 100 €	6 927 €	1 173 €	17%
Outros Serviços	3 514 €	4 559 €	-1 044 €	-23%
Outros Custos	222 777 €	32 605 €	190 172 €	>100%
EBITDA	204 658 €	171 251 €	33 407 €	20%
Amortizações	166 099 €	154 066 €	12 033 €	8%
Ajustamentos	0 €	0 €	0 €	-
EBIT	38 559 €	17 185 €	21 375 €	>100%
Resultados Financeiros (Juros)	31 489 €	4 442 €	27 047 €	>100%
Imposto s/ rendimento exercício		5 097 €	-5 097 €	-100%
Resultado Líquido	7 070 €	7 646 €	-575 €	-8%



Handwritten signature and initials

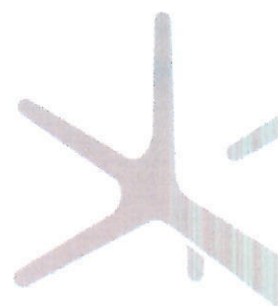
ANEXO B. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIOS

ORÇAMENTO 2016 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIO	Água	Saneamento	Resíduos	Infra- estruturas	Trânsito	Orç. 2016	Prev. 2015	Var.Valor	Var %
Receitas	672 503 €	191 785 €	320 702 €	328 568 €	24 000 €	1 537 559 €	1 369 464 €	168 094 €	12%
Volume de Negócios	629 783 €	189 046 €	316 317 €	0 €	0 €	1 135 146 €	1 098 336 €	36 810 €	3%
Prestações de Serviços	42 720 €	2 739 €	4 385 €	328 568 €	24 000 €	402 413 €	271 129 €	131 284 €	48%
Subsídio exploração	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	3 580 €	-3 580 €	-100%
Custos com o pessoal	193 951 €	28 164 €	75 560 €	40 984 €	28 591 €	367 250 €	331 660 €	35 590 €	11%
Gastos Gerais	273 087 €	76 485 €	178 249 €	197 744 €	17 310 €	742 874 €	837 529 €	-94 655 €	-11%
Trabalhos Especializados	57 895 €	11 705 €	91 775 €	90 414 €	2 646 €	254 435 €	312 395 €	-57 960 €	-19%
Publicidade e Propaganda	1 460 €	75 €	125 €	131 €	9 €	1 800 €	3 317 €	-1 517 €	-46%
Vigilância e Segurança	1 273 €	55 €	92 €	97 €	7 €	1 524 €	2 262 €	-738 €	-33%
Honorários	1 379 €	395 €	661 €	695 €	50 €	3 180 €	4 075 €	-895 €	-22%
Conservação e Reparação	24 389 €	11 081 €	31 740 €	64 610 €	1 000 €	132 820 €	184 272 €	-51 452 €	-28%
Despesas Bancárias e Comissões	1 434 €	411 €	687 €	0 €	1 800 €	4 332 €	3 350 €	982 €	29%
Patrocínios	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	181 €	-181 €	-100%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	4 500 €	300 €	600 €	19 600 €	0 €	25 000 €	25 068 €	-68 €	0%
Livros e Documentação Técnica	180 €	0 €	155 €	50 €	0 €	385 €	3 807 €	-3 422 €	-90%
Material de Escritório	1 822 €	522 €	873 €	918 €	546 €	4 680 €	4 516 €	164 €	4%
Artigos para Oferta	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	600 €	-600 €	-100%
Electricidade	122 799 €	33 899 €	1 058 €	5 670 €	0 €	163 426 €	145 194 €	18 232 €	13%
Combustíveis	9 156 €	3 136 €	15 999 €	4 139 €	30 €	32 460 €	28 878 €	3 582 €	12%
Deslocações e Estadas	2 501 €	716 €	1 198 €	1 218 €	66 €	5 700 €	6 872 €	-1 172 €	-17%
Transportes Diversos	0 €	0 €	8 640 €	0 €	0 €	8 640 €	2 160 €	6 480 €	>100%
Rendas e Aluguéis	15 574 €	4 459 €	7 103 €	5 576 €	402 €	33 115 €	39 646 €	-6 531 €	-16%
Comunicação	13 717 €	3 934 €	5 637 €	2 055 €	6 942 €	32 286 €	31 688 €	598 €	2%
Seguros	8 685 €	2 487 €	7 292 €	657 €	76 €	19 196 €	19 011 €	185 €	1%
Contencioso e Notariado	1 156 €	331 €	554 €	0 €	3 600 €	5 640 €	5 002 €	638 €	13%
Despesas de Representação	1 145 €	328 €	549 €	577 €	42 €	2 640 €	3 748 €	-1 108 €	-30%
Limpeza Higiene e Conforto	2 082 €	2 096 €	2 797 €	1 049 €	76 €	8 100 €	6 927 €	1 173 €	17%
Outros Serviços	1 939 €	555 €	713 €	289 €	17 €	3 514 €	4 559 €	-1 044 €	-23%
Outros Custos	108 309 €	54 792 €	45 219 €	10 900 €	3 557 €	222 777 €	32 605 €	190 172 €	>100%
EBITDA	97 157 €	32 344 €	21 675 €	78 941 €	-25 458 €	204 658 €	171 251 €	33 407 €	20%
Amortizações	56 677 €	13 542 €	54 322 €	36 988 €	4 570 €	166 099 €	154 066 €	12 033 €	8%
Ajustamentos	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-
EBIT	40 481 €	18 802 €	-32 647 €	41 952 €	-30 028 €	38 559 €	17 185 €	21 375 €	>100%
Resultados Financeiros (Juros)	17 078 €	3 613 €	10 652 €	145 €	1 €	31 489 €	0 €	0 €	0 €
Imposto s/ rendimento exercício	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	5 097 €	-5 097 €	-100%
Resultado Líquido	23 402 €	15 189 €	-43 299 €	41 807 €	-30 029 €	7 070 €	7 646 €	-575 €	-8%

ANEXO C. INVESTIMENTOS

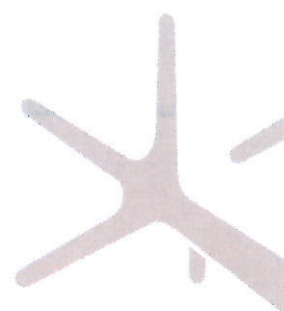
Investimentos Orçamento 2016	Grupo	Área	Total
Máquina para relva	Equipamento Básico	Infraestruturas	2 000 €
Triciclo elétrico limpeza urbana	Equipamento Básico	Infraestruturas	8 000 €
Equipamentos espaços verdes	Ferramentas e Utensílios	Infraestruturas	2 000 €
Software Gestão Recursos Humanos	Equipamento Administrativo	Comum	7 000 €
Equipamentos para deposição de resíduos	Ferramentas e Utensílios	Resíduos	15 000 €
Cadastro de Infraestruturas	Outros	Água Consumo	30 000 €
Beneficiação das infraestruturas e equipamentos	Outros	Água Consumo	50 000 €
Plataforma para armazenamento temporário de resíduos	Outros	Resíduos	10 000 €
Telemetria	Equipamento Básico	Água Consumo	86 346 €
Contadores de Água	Equipamento Básico	Água Consumo	15 000 €
Cadastro de Infraestruturas	Outros	Saneamento	40 000 €
TOTAL			265 346 €

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



ANEXO D. ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Fluxos de Tesouraria 2016	Total a 31/12/2015	Total a 31/12/2016
Disponibilidade total	229 311	155 803
Pagamentos	1 558 479	1 709 167
Gastos Gerais	1 033 140	1 003 837
Pessoal	331 925	367 250
Investimento Imobilizado	133 433	292 863
Financiamento Leasing	59 980	45 217
Recebimentos	1 454 315	1 635 659
Necessidade no Período	-104 164	-73 508
Saldo Final	229 311	155 803



Handwritten signature and initials in blue ink.

ANEXO E. BALANÇO PREVISIONAL
BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Montantes expressos em euros)

ACTIVO	31/dez/15	31/dez/16
ACTIVO NÃO CORRENTE:		
Activos fixos tangíveis	438 309	537 556
Outros activos financeiros	88	-
Total do activo não corrente	438 397	537 556
ACTIVO CORRENTE:		
Cientes	163 863	131 036
Adiantamentos a fornecedores	14 098	-
Estado e outros entes públicos	33 579	18 101
Outras contas a receber	142 926	142 926
Diferimentos	23 302	45 528
Caixa e depósitos bancários	229 311	155 803
Total do activo corrente	607 080	493 393
Total do activo	1 045 477	1 030 949
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
CAPITAL PRÓPRIO:		
Capital realizado	250 000	250 000
Reservas legais	39 696	39 696
Outras reservas	239 155	239 155
Outras variações no capital próprio	21 545	21 545
	550 396	550 396
Resultado líquido do período	7 646	7 070
Total do capital próprio	558 041	557 466
PASSIVO:		
PASSIVO NÃO CORRENTE:		
Financiamentos obtidos	11 377	11 377
Passivos por impostos diferidos	5 658	5 658
Total do passivo não corrente	17 035	17 035
PASSIVO CORRENTE:		
Fornecedores	77 492	61 452
Estado e outros entes públicos	24 832	4 693
Accionistas / sócios	-	22 226
Financiamentos obtidos	33 001	33 001
Outras contas a pagar	324 723	324 723
Diferimentos	10 353	10 353
Total do passivo corrente	470 401	456 449
Total do passivo	487 436	473 483
Total do capital próprio e do passivo	1 045 477	1 030 949

ANEXO F. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Informação Operacional	Prev. 2015	2016	Δ%
Nível atividade (m ³ captados)	1 438 307	1 294 476	-10,0%
Total trabalhadores (n.º)	19	19	0%
Informação económica e financeira (€)	Prev. 2015	2016	Δ%
Volume Negócios	1 098	1 135	3%
Outras Prestações de Serviços	271	402	48%
Custos com Pessoal	332	367	11%
Resultado Operacional Bruto (EBITDA)	171	205	20%
Resultado Líquido do exercício	8	7	-8%
Dívidas de utilizadores	164	131	-20%
Ativo Líquido	1 045	1 031	-1%
Capital Proprio	558	557	0%
Gastos e Perdas de financiamento	4	31	675%
Dívidas a instituições financeiras	50	50	0%
Cobertura de gastos totais	Prev. 2015	2016	
Abastecimento de Água	1,1	1,0	●
Saneamento de Águas Residuais	1,4	1,1	●
Resíduos Sólidos	1,0	0,9	●

Valores em milhares

Desempenho económico e financeiro	Critérios ERSAR		Apreciação 2015-2016	2015	2016	Δ%
	Mediano	Bom				
Margem de Exploração (%)	>15%	>30%	17% ●	16%	18%	2
Autonomia financeira (%)	>10%	>20%	54% ●	53%	54%	1
Prazo médio de recebimento	<120d	<60d	48 ●	55	42	-12
Prazo médio de pagamento	<120d	<60d	28 ●	32	25	-8

ERSAR - Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos

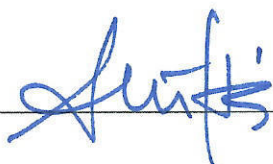
Margem de Exploração: EBITDA/Volume de negócios (não inclui a imparidade de clientes)

Autonomia Financeira: Capital Próprio/Ativo

Prazo Médio de Recebimento: clientes/vendas*365

Prazo Médio de Pagamentos: fornecedores/compras*365

Tróia, 15 de Outubro de 2015



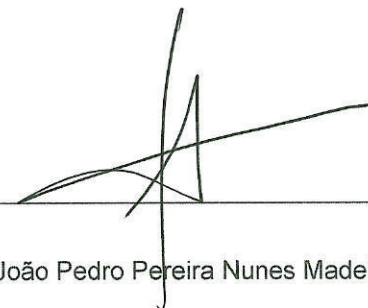
José Aníbal Gomes Ferro de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração



Ricardo Miguel da Costa

Administrador



João Pedro Pereira Nunes Madeira

Administrador

