



infratróia



PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2018

PRESSUPOSTOS



O Orçamento de 2018 resulta da projeção da realidade do presente exercício, ajustado aos principais objetivos para esse ano e assente no princípio do equilíbrio orçamental e na qualidade de serviço pretendida.

Assim, o mesmo foi elaborado com base nos seguintes pressupostos:

- Certificação em Qualidade, Ambiente e Segurança e consequente consolidação e maturação dos procedimentos e processos na Empresa que contribuirão para uma gestão mais eficiente;
- Utilização plena das novas ferramentas administrativas na área da contabilidade e recursos humanos;
- Renda do Contrato de Gestão Delegada de 3% do volume de negócios do setor regulado;
- Atualização tarifária de 2,7%;
- Realização de investimentos em soluções para a redução das perdas de água na rede e gestão mais eficiente do recurso;
- Requalificação dos espaços exteriores de utilização pública com o objetivo de redução dos consumos de água e melhoria da qualidade dos mesmos;
- Controlo dos gastos de exploração de modo a garantir a sustentabilidade dos serviços e um adequado grau de cobertura de custos;
- Maior agilidade no processamento dos autos de contraordenação, decorrente da utilização em pleno do Sistema de Contraordenações de Transito (SCOT);
- Melhoria contínua das condições das instalações, de trabalho e das ferramentas de operação;
- Realização de investimentos considerados elegíveis nos diferentes quadros de apoio dos fundos comunitários que permitam maximizar a eficácia das infraestruturas e prolongar a sua vida útil bem como melhorar os níveis de prestação de serviço.
- Melhoria da qualidade dos serviços prestados;
- Otimização e gestão eficiente dos recursos;
- A consolidação da reorganização da estrutura da Empresa de modo a garantir que os recursos estão de acordo com as suas efetivas necessidades;



- Manutenção do número de clientes durante o ano de 2018 e com o mesmo histórico do consumo;
- Assegurar os níveis de motivação e de comprometimento dos Colaboradores perante os objetivos e compromissos da Empresa e continuar a aposta na melhoria das suas competências através de formação ajustada às suas necessidades e funções.

OBJETIVOS E METAS PARA 2018

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 2018.

SERVIÇO DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA

Adequação da Interface com Utilizador			Ano
Indicador	Descrição	Unidade	2018
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 ³ .100m)	< 0,54

SERVIÇO DE SANEAMENTO DE ÁGUAS RESIDUAIS URBANAS

Adequação da Interface com Utilizador			Ano
Indicador	Descrição	Unidade	2017
AR03b	Ocorrência de inundações	/(1000 ramais.ano)	< 0,25
AR04b	Resposta a reclamações e sugestões	%	> 90

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 ³ .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 2017
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/m3	> 400
RU13b	Adequação dos recursos humanos	n.º/10 ³ 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 CO2/t	< 18

Em 2018, a Infratróia continuará a desenvolver ações com vista à redução das perdas de água, pelo que mantém o objetivo de redução das perdas de água para 30%.

Quanto aos objetivos definidos no Contrato Programa celebrado com o Município de Grândola, a Infratróia manterá como objetivo da Infratróia para 2018 a classificação da sua prestação como *eficaz*.



PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA 2018

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.

✓ Áreas de Suporte

Comunicação e Marketing

Em 2017 a Infratróia lançou o novo site institucional e a newsletter trimestral. Em 2018 pretende-se concretizar o lançamento da Área Cliente Online que irá disponibilizar de forma mais acessível diversa informação aos Clientes da Infratróia e agilizar alguns processos administrativos.

Continuar-se-á a desenvolver medidas para a melhoria da comunicação e a divulgação das atividades junto dos clientes e dos colaboradores, promovendo a proximidade entre os mesmos.

Recursos Humanos

Em 2018 espera-se concluir a reorganização da estrutura da empresa de modo a garantir uma adequada afetação dos recursos.

Continuarão a ser desenvolvidas atividades com vista à promoção do comportamento de segurança em todas as atividades desenvolvidas pela Empresa e a atribuição aos colaboradores dos equipamentos e materiais necessários para o efeito, bem como formação e simulacros específicos nas diversas áreas de atuação.

À semelhança de 2017 será ministrada formação adequada aos colaboradores afetos as diversas áreas da empresa, desenvolvendo assim as competências internas.

Compras Públicas Ecológicas

Em cumprimento das diretrizes da estratégia nacional para as compras publicas ecológicas (ENCPE2020) e dada a relevância do tema e da promoção da sustentabilidade nas aquisições de bens e serviços, a Infratróia utilizará em 2018 critérios ambientais nas diferentes fases dos

procedimentos de aquisições públicas de modo a promover a eficiência na utilização de recursos e a minimização de impactes ambientais.

Em linha com a ENCPE2010, a Infratróia pretende assegurar em 2018 que:

- 35% dos procedimentos pré -contratuais públicos para a aquisição de bens ou serviços contemplados na ENCPE 2020 incluem critérios ambientais;
- 35% do montante financeiro associado a procedimentos pré -contratuais públicos de aquisição de bens e serviços contemplados na ENCPE 2020 têm procedimentos pré -contratuais que incluem critérios ambientais.

✓ **Áreas de Operação**

Para o ano de 2018, no que respeita às diferentes atividades operacionais prevê-se dar continuidade ao desenvolvimento das atividades atualmente em curso, e respetivos planos de manutenção, presumindo-se a necessidade de alguns ajustes nas prestações dos serviços e planeamento de trabalhos, de modo a aumentar a qualidade percebida pelo Cliente e minimizar o impacto destas sobre os níveis da qualidade de serviço.

No que respeita à qualidade do serviço prestado continua a verificar-se ao nível da limpeza pública e da recolha de resíduos, a necessidade de reforçar algumas das atuais periodicidades de limpeza, principalmente durante a época balnear.

Nestas áreas pretende-se garantir a prestação de serviços de qualidade, na ótica da otimização na utilização dos recursos humanos e materiais e na orientação de resultados para o Cliente.

Infraestruturas Urbanísticas

Na sequência de uma candidatura a fundos comunitários realizada em 2017, a Infratróia visa através do investimento direto em infraestruturas e espaços públicos com interesse para o turismo, promover não só Tróia, mas os municípios envolventes e de proximidade enquanto destinos turísticos e de interesse nacional.

Com a implementação do projeto de investimento em Cycling & Walking, pretende-se melhorar e consolidar os percursos pedonais e cicláveis e aumentar a oferta de espaços verdes para lazer, promovendo a prática de um turismo mais sustentável, as atividades ao ar livre e a saúde e bem-estar dos Clientes.

Importa referir que os investimentos perspectivados foram planeados tendo sempre em considerações a máxima de "turismo para todos", onde os equipamentos estarão adaptados, tornando-os acessíveis a todos.

A implementação de um sistema de *Bike-Sharing*, a criação de uma praça central acessível sem acesso rodoviário e o desenvolvimento de um circuito temático botânico são as principais ações que nesta área se pretendem ver concretizadas em 2018.

Especificamente nas áreas verdes, continuar-se-á gradualmente a implementar soluções que visem a redução dos consumos de água associados à rede de rega, através da requalificação de alguns espaços para alternativas sustentáveis, com utilização de materiais locais e espécies autóctones da região, e a construção de áreas naturais adaptadas ao local.

Pretende-se ainda continuar a implementar medidas para a redução e otimização do consumo de água, através da utilização de sistemas de rega eficientes.

Fiscalização de estacionamento, do ambiente e operacional

Com as novas competências atribuídas à área da fiscalização, pretende-se atuar de uma forma mais eficaz que promova a melhoria de todos os processos e uma atuação célere nas situações não conformes, procurando assim garantir um melhor serviço prestado internamente ou externamente e a satisfação dos Clientes.

A fiscalização sendo agora mais abrangente, tem também o intuito de mitigar focos identificados como problemáticos no que respeita à deposição e abandono indevido de resíduos, assim como a correta separação e o cumprimento da legislação em vigor.

Será realizada a fiscalização a grandes produtores e prestados os esclarecimentos necessários, de modo a dar a conhecer o regulamento do serviço de resíduos e demais legislações. Neste sentido, será fiscalizada a prática das ações ambientalmente incorretas assegurando o cumprimento dos regulamentos das áreas reguladas.

Esta área irá ainda reforçar o acompanhamento a situações não conformes na rede de distribuição de água e colaborar na mitigação das mesmas.

✓ **Redução das Perdas de Água**

Com a realização do investimento em 2017 na solução de telemetria e substituição integral do parque de contadores, as monitorizações dos consumos da rede passam a ser uma realidade

e como tal a existir um maior controlo da utilização efetuada pelos utilizadores e deteção de eventuais anomalias.

Dar-se-á continuidade à definição de diferentes Zonas de Monitorização e Controlo (ZMC), e à realização de verificações operacionais e vistorias nas redes predial, de modo a garantir a conformidade das diferentes redes e redução do número de situações não conformes, entre as quais as interligações com origens de água privadas e não controladas e ligações diretas.

✓ **Gestão de Ocorrências**

Em 2018 pretende-se efetuar o lançamento da nova plataforma de gestão de ocorrências, que pretende estimular a participação dos Clientes na atividade da empresa, através do reporte de situações a necessitar de intervenção e assim fomentar igualmente a eficiência e eficácia dos serviços da Infratróia, podendo os Clientes acompanhar a atividade da empresa.



ORÇAMENTO 2018

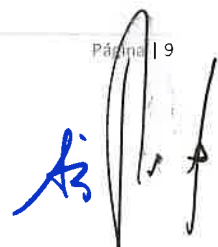
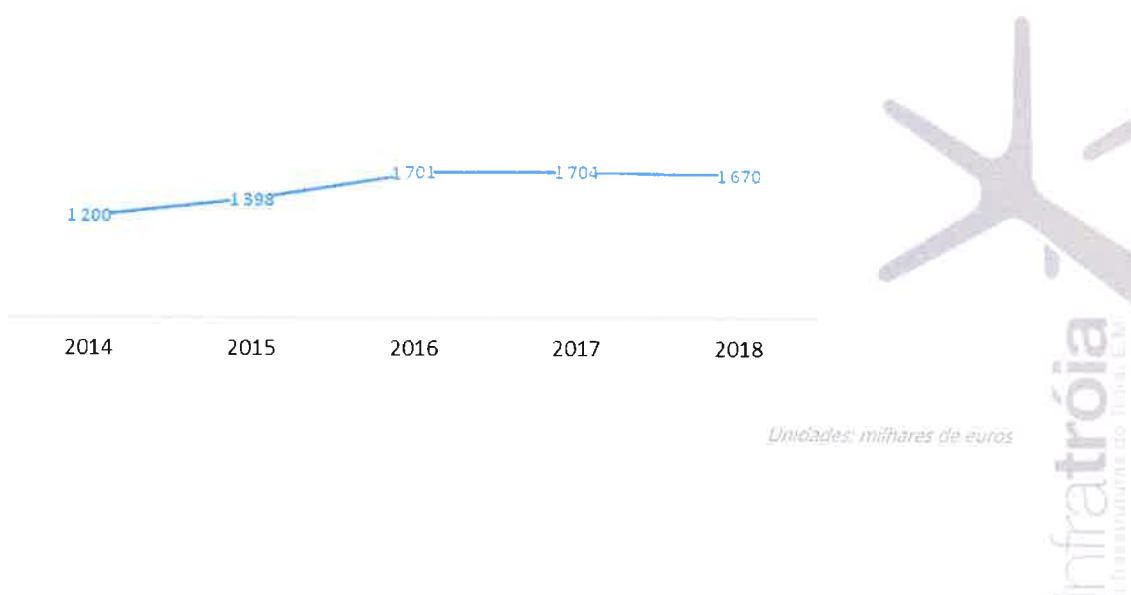
O orçamento foi elaborado, tendo por base o histórico da atividade, reajustado aos pressupostos e objetivos estratégicos definidos no Contrato de Gestão Delegada, prevendo a Infratróia, para o exercício de 2018, atingir um resultado operacional de **292 mil euros** e um **resultado líquido do exercício de 32 mil euros**.

PROVEITOS

No que se refere a proveitos resultantes da estrutura tarifária, foi considerado, como base de cálculo, o histórico de faturação do ano anterior acrescido de um aumento percentual de 2,7% de acordo com o previsto no contrato de gestão delegada.

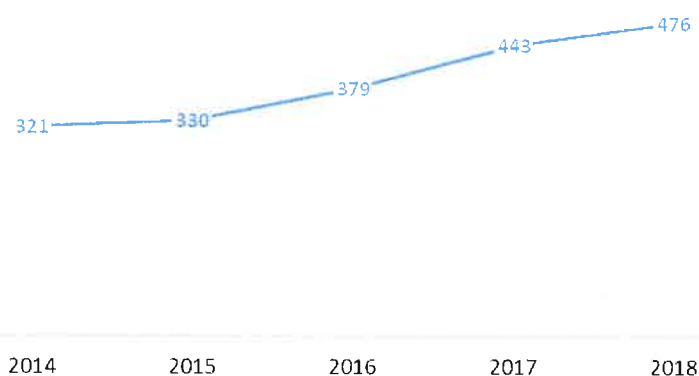
Em termos de receita global, proveniente da receita tarifária e de outros rendimentos e ganhos, tais como prestações de serviços diversas, prevê-se uma redução de -2% face a 2017, por se prever -13% em outros rendimentos e ganhos, face ao período homólogo. Contudo no volume de negócios prevê-se um crescimento de 1%.

EVOLUÇÃO RECEITAS 2014-2018



CUSTOS COM PESSOAL

Considerando o reajuste da estrutura organizacional e necessidade de reforço das equipas durante a época balnear, devido ao acréscimo sazonal da atividade, o facto de se ter considerado um aumento do salário mínimo nacional de acordo com as previsões existentes nesta data, bem como a previsão da manutenção do número de colaboradores durante o ano de 2018, prevê-se a um crescimento nos custos com pessoal de 7%,

**EVOLUÇÃO CUSTOS PESSOAL
2014-2018**


Unidades: milhares de euros

GASTOS GERAIS

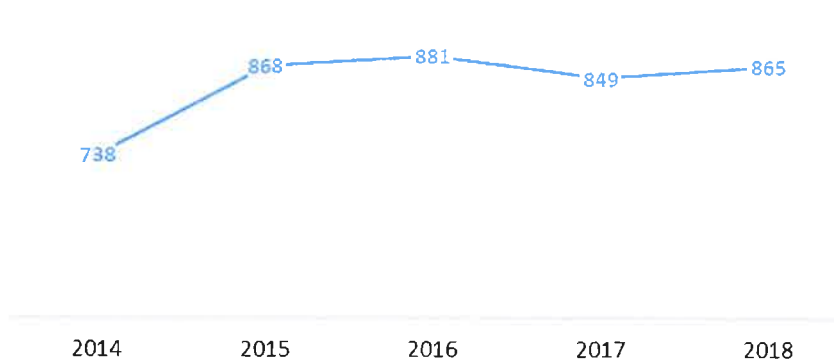
Prevê-se um aumento nos gastos gerais de 2%, em 2018 a empresa irá apostar na conservação e reparação.

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 2018 seja de cerca de 40 mil euros.

Prevê-se o maior impacto nas rubricas de conservação e reparação (18%) e Limpeza, Higiene e Conforto (78%) esta última face ao cumprimento do contrato referente à higienização das fardas, aumentando o custo nesta rubrica.

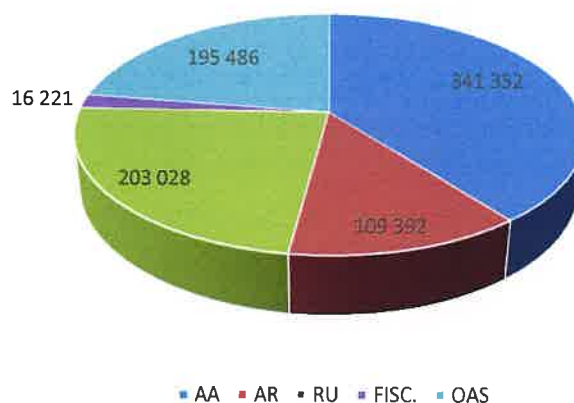
Na eletricidade prevê-se um decréscimo de 2%, resultante da otimização da utilização, estando considerando a utilização plena de todas as infraestruturas delegadas e da nova captação, para além de estar previsto o aumento de 1,4% da inflação.

EVOLUÇÃO GASTOS GERAIS 2014-2018



Unidades: milhares de euros

GASTOS GERAIS 2018 (€)



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

OUTROS CUSTOS

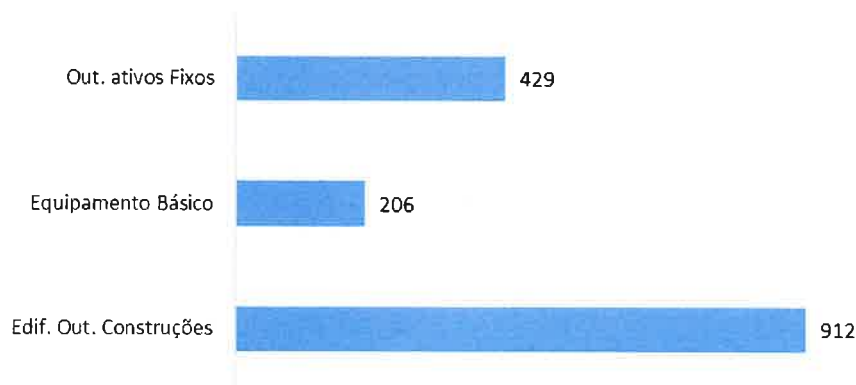
Nesta rubrica encontra-se considerado o custo de 89 mil euros referente à renovação/reposição na infraestrutura cedida pelo Município, nos termos previstos no artigo 26, ponto 1 do Contrato de Gestão Delegada.

INVESTIMENTO

De acordo com as necessidades identificadas em todas as infraestruturas e espaços geridos pela Infratróia, foram previstos investimentos no total de 1 548 mil euros, que se encontram detalhados por tipologia e área de negócio nos gráficos abaixo apresentados.

Do total dos investimentos previstos, 1 321 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 (€) 2018



Unidades: milhares de euros

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

ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Os pressupostos tidos em conta para o ano de 2018 foram os seguintes:

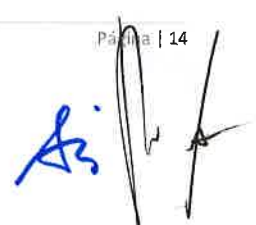
- a) Pagamentos a 30 dias da entrada da fatura na empresa
- b) Aquisições/investimentos de 2018 liquidados até 31.12.2018 à exceção da "Remodelação das Infraestruturas da UNOP6 que apenas avançará se existir aval por parte do Fundo comunitário, ao qual financiará o investimento, não sendo assim liquidado por meios próprios.
- c) Previsão de 260 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 2018	Previsão 2017	Δ €	Δ %	Real 2016	Δ €	Δ %
Rendimentos e Ganhos	1 669 888 €	1 703 960 €	-34 072 €	-2%	1 700 884 €	-30 996 €	-2%
Volume de negócios	1 341 198 €	1 327 226 €	13 973 €	1%	1 223 611 €	117 587 €	10%
Outros rendimentos e ganhos	328 689 €	376 734 €	-48 045 €	-13%	477 273 €	-148 584 €	-31%
Subsídios à Exploração	52 466 €	4 727 €	47 739 €	-	0 €	52 466 €	-
Custos com o pessoal	475 745 €	443 328 €	32 417 €	7%	378 646 €	97 099 €	26%
Gastos Gerais	865 479 €	848 777 €	16 702 €	2%	880 966 €	-15 487 €	-2%
Trabalhos Especializados	187 248 €	238 349 €	-51 100 €	-21%	263 948 €	-76 700 €	-29%
Publicidade e Propaganda	21 800 €	2 292 €	19 508 €	851%	317 €	21 483 €	6777%
Vigilância e Segurança	2 684 €	2 074 €	611 €	29%	3 382 €	-698 €	-21%
Honorários	3 000 €	3 301 €	-301 €	-9%	6 239 €	-3 239 €	-52%
Conservação e Reparação	232 288 €	196 769 €	35 519 €	18%	234 646 €	-2 358 €	-1%
Despesas Bancárias e comissões	6 360 €	5 540 €	820 €	15%	6 577 €	-217 €	-3%
Patrocínios	0 €	0 €	0 €	-	0 €	0 €	-
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	26 800 €	29 111 €	-2 311 €	-8%	44 758 €	-17 958 €	-40%
Livros e Documentação Técnica	915 €	314 €	601 €	191%	323 €	592 €	183%
Material de Escritório	2 340 €	2 079 €	261 €	13%	2 915 €	-575 €	-20%
Electricidade	148 662 €	150 973 €	-2 311 €	-2%	137 824 €	10 838 €	8%
Combustíveis	43 658 €	41 620 €	2 038 €	5%	30 052 €	13 606 €	45%
Deslocações e Estadas	2 400 €	3 103 €	-703 €	-23%	3 344 €	-944 €	-28%
Rendas e Aluguers	104 122 €	99 304 €	4 818 €	5%	84 642 €	19 480 €	23%
Comunicação	19 957 €	25 024 €	-5 067 €	-20%	31 521 €	-11 564 €	-37%
Seguros	15 895 €	15 770 €	125 €	1%	10 875 €	5 020 €	46%
Contencioso e Notariado	4 014 €	3 194 €	820 €	26%	1 299 €	2 715 €	209%
Despesas de Representação	1 944 €	1 177 €	767 €	65%	2 438 €	-494 €	-20%
Limpeza Higiene e Conforto	32 934 €	18 456 €	14 478 €	78%	13 374 €	19 560 €	146%
Outros Serviços (Inclui Art. Oferta, Outros mat., Transp. Merc)	8 458 €	10 329 €	-1 871 €	-18%	2 491 €	5 967 €	240%
Outros Custos	89 472 €	92 657 €	-3 185 €	-3%	179 861 €	-90 389 €	-50%
EBITDA	291 658 €	323 925 €	-32 267 €	-10%	261 411 €	30 246 €	12%
Amortizações	246 171 €	305 382 €	-59 211 €	-19%	156 723 €	89 448 €	57%
Ajustamentos	0 €	0 €	0 €	-	0 €	0 €	-
EBIT	45 487 €	18 543 €	26 944 €	145%	104 688 €	-59 201 €	-57%
Resultados Financeiros (Juros)	4 425 €	-80 €	4 505 €	-5601%	-1 481 €	5 906 €	-399%
Imposto s/ rendimento exercício	9 444 €	4 283 €	5 161 €	-	38 945 €	-29 501 €	-76%
Resultado Líquido Exercício	31 618 €	14 340 €	17 278 €	120%	67 224 €	-35 606 €	-53%



ANEXO B. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA

RENDIMENTOS E GASTOS	ORÇAMENTO	ESTUDO EF	PREVISÃO	Δ ORÇAMENTO - ESTUDO EF	
	2018	2018	2017	€	%
Vendas e serviços prestados	1 341 198	1 291 750	1 327 226	49 448	4%
Subsídios à exploração	52 466	0	4 727	52 466	0%
Fornecimentos e serviços externos	-865 479	-801 600	-848 777	63 879	8%
Gastos com o pessoal	-475 745	-412 700	-443 328	63 045	15%
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)					
Outros rendimentos e ganhos	328 689	509 450	376 734	-180 761	-35%
Outros gastos e perdas	-89 472	-193 100	-92 657	-103 628	-54%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	291 658	393 800	323 925	-102 142	-26%
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-246 171	-217 500	-305 382	-28 671	-13%
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)					
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	45 487	176 300	18 543	-130 813	-74%
Juros	-4 425	-38 200	80	-33 775	-88%
Resultado antes de impostos	41 062	138 100	18 623	-97 038	-70%
Imposto sobre o rendimento do período	-9 444	-31 800	-4 283	-22 356	-70%
Resultado líquido do período	31 618	106 300	14 340	-74 682	-70%

Legenda:

ESTUDO EF - Estudo de viabilidade económico-financeira da Infratróia

ANEXO C. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR ÁREA DE NEGÓCIO	AA	AR	RU	FISC.	OAS	Orçamento 2018
Rendimentos e Ganhos	776 095 €	212 362 €	361 225 €	18 000 €	302 206 €	1 669 888 €
Volume de negócios	774 323 €	205 651 €	361 225 €	0 €	0 €	1 341 198 €
Outros rendimentos e ganhos	1 772 €	6 711 €	0 €	18 000 €	302 206 €	328 689 €
Subsídios à Exploração	0 €	0 €	0 €	0 €	52 466 €	52 466 €
Custos com o pessoal	179 189 €	70 366 €	92 905 €	35 415 €	97 870 €	475 745 €
Gastos Gerais	341 352 €	109 392 €	203 028 €	16 221 €	195 486 €	865 479 €
Trabalhos Especializados	56 504 €	16 206 €	95 147 €	3 670 €	15 721 €	187 248 €
Publicidade e Propaganda	10 132 €	2 772 €	4 716 €	235 €	3 945 €	21 800 €
Vigilância e Segurança	1 498 €	954 €	123 €	6 €	103 €	2 684 €
Honorários	1 394 €	382 €	649 €	32 €	543 €	3 000 €
Conservação e Reparação	53 507 €	19 074 €	30 478 €	1 000 €	128 228 €	232 288 €
Despesas Bancárias e comissões	2 237 €	612 €	1 041 €	2 404 €	65 €	6 360 €
Patrocínios	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	6 000 €	600 €	600 €	0 €	19 600 €	26 800 €
Livros e Documentação Técnica	366 €	51 €	242 €	4 €	252 €	915 €
Material de Escritório	1 088 €	298 €	506 €	25 €	423 €	2 340 €
Eletricidade	103 704 €	39 485 €	1 343 €	0 €	4 129 €	148 662 €
Combustíveis	14 311 €	3 875 €	21 737 €	127 €	3 608 €	43 658 €
Deslocações e Estadas	1 758 €	153 €	260 €	13 €	217 €	2 400 €
Rendas e Aluguers	56 663 €	14 342 €	23 912 €	517 €	8 688 €	104 122 €
Comunicação	8 490 €	2 373 €	3 959 €	3 848 €	1 286 €	19 957 €
Seguros	5 808 €	1 413 €	6 717 €	63 €	1 895 €	15 895 €
Contencioso e Notariado	0 €	0 €	0 €	4 014 €	0 €	4 014 €
Despesas de Representação	903 €	247 €	421 €	21 €	352 €	1 944 €
Limpeza Higiene e Conforto	14 678 €	6 163 €	6 497 €	213 €	5 383 €	32 934 €
Outros Serviços (Inclui Art. Oferta, Outros mat, Transp. Mer)	2 311 €	393 €	4 681 €	27 €	1 045 €	8 458 €
Outros Custos	51 448 €	14 078 €	23 946 €	0 €	0 €	89 472 €
EBITDA	204 106 €	18 526 €	41 345 €	-33 636 €	61 316 €	291 658 €
Amortizações	172 295 €	7 239 €	15 853 €	4 922 €	45 863 €	246 171 €
Ajustamentos	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
EBIT	31 811 €	11 287 €	25 492 €	-38 558 €	15 454 €	45 487 €
Resultados Financeiros (Juros)	0 €	0 €	3 921 €	0 €	504 €	4 425 €
Imposto s/ rendimento exercício						9 444 €
Resultado Líquido Exercício	31 811 €	11 287 €	21 572 €	-38 558 €	14 950 €	31 618 €

Legenda:

AA – Abastecimento de Água

AR – Águas Residuais

RU – Resíduos Urbanos

FISC. - Fiscalização

OAS - Outras atividades e serviços



ANEXO D. INVESTIMENTOS

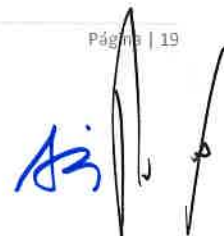
Grupo	Descrição	Valor de Aquisição (€)
Equipamento Básico	Telemetria - 2ª Fase	64 211
Equipamento Básico	Contadores	5 000
Out. ativos Fixos	Bicicletas Partilhadas*	140 605
Out. ativos Fixos	Intervenção da Alameda do Pinheiro Manso *	142 950
Equipamento Básico	Painéis Informativos digitais*	29 989
Out. ativos Fixos	Plano de Comunicação*	22 500
Out. ativos Fixos	Alameda Pinheiro Manso Fase- Acessibilidade*	55 550
Equipamento Básico	Posto de Turismo Acessível*	20 300
Out. ativos Fixos	Circuito Pedestre *	47 750
Equipamento Básico	Equipamentos para resíduos	12 500
Equipamento Básico	Equipamentos para resíduos	5 000
Edif. Out. Construções	Remodelação Infraestruturas UNOP 6	861 670
Out. ativos Fixos	Cadastro de Infraestruturas	20 000
Edif. Out. Construções	Beneficiação de Infraestruturas	50 000
Equipamento Básico	Outros	15 000
Equipamento Básico	Bombas submersíveis	12 500
Equipamento Básico	Equipamentos para manutenção urbana	5 000
Equipamento Básico	Gerador de Emergência	17 000
Equipamento Básico	Mobiliário Urbano	20 000
TOTAL		1 547 525

A realização dos investimentos assinalados com * encontram-se condicionados à elegibilidade de eventuais candidaturas a fundos comunitários.



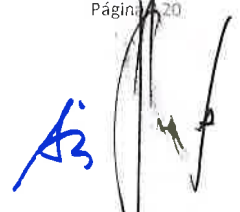

ANEXO E. ORÇAMENTO DE TESOURARIA

Fluxos de Tesouraria 2018	Total a 31/12/2017	Total a 31/12/2018
Disponibilidade total	619 627 €	352 180 €
Pagamentos	1 934 447 €	2 468 173 €
Gastos Gerais	1 184 996 €	1 128 027 €
Pessoal	443 328 €	475 745 €
Investimento Imobilizado	232 273 €	253 640 €
Investimento Fundos Comunitários	60 885 €	565 362 €
Financiamento Leasing	12 965 €	45 399 €
Recebimentos	1 846 637 €	2 200 727 €
Recebimentos Operacionais	1 842 947 €	1 630 412 €
Recebimentos Fundos Comunitários	3 690 €	570 315 €
Saldo Final	619 627 €	352 180 €

ANEXO F. BALANÇO PREVISIONAL

RUBRICAS	ORÇAMENTO 2018	PREVISÃO 2017	REAL 2016
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos Fixos Tangíveis	1 713 955	594 941	369 012
Ativos Intangíveis	46 914	46 914	3 714
Outros Ativos Financeiros	0	0	431
	1 760 869	641 855	373 157
Ativo corrente			
Inventários		0	234
Clientes	61 555	80 762	115 847
Adiantamentos a fornecedores	0	0	0
Estado e Outros Entes Públicos	14 852	10 053	30 354
Acionistas/Sócios		0	0
Outras contas a Receber	260 000	250 000	270 720
Diferimentos	16 194	11 380	27 731
Ativos financeiros detidos p/ negociação		0	0
Outros Ativos Financeiros		0	0
Caixa e Depósitos Bancários	352 180	619 627	673 530
	704 781	971 821	1 118 416
TOTAL DO ATIVO	2 465 650	1 613 676	1 491 573
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
		0	
CAPITAL PRÓPRIO			
		0	
		0	
Capital Realizado	250 000	250 000	250 000
Outros Instrumentos de Capital Próprio		0	
Reservas Legais	44 391	42 810	42 093
Outras Reservas	292 406	262 369	248 746
Resultados Transitados		0	
Excedentes de Revalorização		0	
Outras Variações no Capital Próprio	27 265	27 265	27 265
	614 062	582 444	568 104
Resultado Líquido do Período	31 618	14 340	67 222
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	645 680	596 784	635 326
		0	
PASSIVO			
		0	
		0	
Passivo não corrente			
Provisões p/ Inv. Reposição		0	16 608
Financiamentos Obtidos	0	0	6 900
Passivos por Impostos Diferidos	4 425	-80	5 638
	4 425	-80	29 146
Passivo corrente			
		0	
Fornecedores	79 428	211 562	294 530
Adiantamentos de clientes	0	0	1 154
Estado e Outros Entes Públicos	195 668	107 328	35 200
Acionistas / Sócios		0	
Financiamentos Obtidos	153 726	199 125	9 696
Outras Contas a pagar	1 386 724	498 958	485 696
Diferimentos	0	0	825
	1 815 546	1 016 973	827 101
TOTAL DO PASSIVO	1 819 970	1 016 892	856 247
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	2 465 650	1 613 676	1 491 573



ANEXO G. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Informação Operacional	Previsão 2017	Orçamento 2018	Δ%
Nível atividade (mil m ³ Captados)	1 711	1 630	-5%
Nº médio de trabalhadores total	24	24	0%
Receita Casino de Troia (DI 229/2000, de 23 de Setembro)*	280	260	-7%

Informação económica e financeira	2017	2018	Δ%
Volume Negócios	1 327	1 341	1%
Outras Prestações de Serviços	377	329	-13%
Custos com Pessoal	443	476	7%
Resultado Operacional Bruto (EBITDA)	324	292	-10%
Resultado Líquido do exercício	14	32	129%
Investimento Acumulado	1 863	3 411	83%
Amortizações Acumuladas	1 272	1 518	19%
Dívidas de utilizadores	81	62	-23%
Ativo Líquido	1 614	2 468	53%
Capital Proprio	597	646	8%
Gastos e Perdas de financiamento	0	4	-
Dívidas a instituições financeiras	199	154	-23%

Cobertura de gastos totais

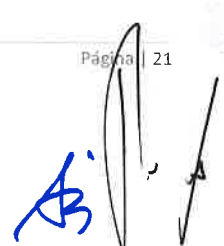
Abastecimento de Água	1,1	1,0	●
Saneamento de Águas Residuais	1,1	1,1	●
Resíduos Sólidos	0,9	1,1	●
Outras atividades e serviços	1,0	0,9	
Fiscalização	0,6	0,3	

Valores em milhares

Desempenho Económico-financeiro		Previsão 2017	Orçamento 2018	
Margem de Exploração (%)	●	24%	22%	-3
Autonomia financeira (%)	●	37%	26%	-11
Grau de Capitalização (%)	●	239%	258%	20
Prazo médio de recebimento	●	22	17	-5
Prazo médio de pagamentos	●	74	27	-47

A Infratróia prevê a manutenção de uma boa situação económica e financeira. A pouca dependência que a empresa apresenta relativamente ao endividamento bancário, contribui para o apuramento de resultados líquidos positivos, reforçando a autonomia financeira e o grau de capitalização da empresa, beneficiando assim a sua estabilidade financeira.

Com a recuperação de dívida dos consumidores em 2017 e na gestão da cobrança em 2018 prevê-se uma diminuição de 27% das dívidas dos utilizadores.



Em 2018 a Infratróia considera a realização de investimentos na ordem de 1,5 milhões de euros não estando prevista a necessidade de recorrer a financiamento bancário, verificando-se um desvio de +86 % nos investimentos acumulados, bem como um aumento de 19% nas amortizações acumuladas originando um aumento de 61% no Ativo Líquido da empresa.

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, 27 de Novembro de 2017



José Aníbal Gomes Ferro de Carvalho

Presidente do Conselho de Administração



Ricardo Miguel da Costa

Administrador



João Pedro Pereira Nunes Madeira

Administrador

