



## Orçamento Retificativo



Inframoura, julho 2014



ÍNDICE

**ENQUADRAMENTO ..... 3**

**1. INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL ..... 4**

**1.1. ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO 2014 ..... 4**

**1.2. ORÇAMENTO DE TESOURARIA 2014 ..... 6**

**1.3. BALANÇO PREVISIONAL ..... 8**

**ANEXOS ..... 10**

**Anexos:**

- A. Demonstração de Resultados Previsional 2014
- B. Tesouraria Previsional 2014
- C. Balanço Previsional 2014
  - C1 – Nota 1 do Balanço
- D. Plano Plurianual de Investimentos e atividades mais relevantes

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

## Enquadramento

A Assembleia Geral da Inframoura, na reunião de 20 de janeiro, aprovou o orçamento e plano de atividades para 2014, tendo sido prevista a possibilidade do Conselho de Administração, que tomou posse em fevereiro de 2014, vir a apresentar um orçamento retificativo na sequência da celebração de um novo contrato-programa.

O contrato-programa, para o presente exercício, foi aprovado na Assembleia Municipal, no dia 28 de julho, pelo que se torna oportuna a apresentação desta retificação orçamental que tem como enfoque estratégico a requalificação e a valorização das infraestruturas de Vilamoura e Vila Sol.

Nesse sentido, até final de 2014, perspectiva-se desenvolver trabalhos de reabilitação de condutas e de reservatórios de água, melhorias em diversos pavimentos rodoviários, reabilitação do parque de estacionamento junto à Escola D. Dinis, beneficiação na zona residencial do centro de empresas e serviços e arranjos paisagísticos diversos.

Com a aprovação desta retificação orçamental visa-se criar valor nas infraestruturas públicas de Vilamoura e Vila Sol e obter um eficiente desempenho na gestão dos recursos financeiros da empresa.

Fátima Catarina

Presidente do Conselho de Administração

## 1. Instrumentos de Gestão Previsional

Em anexo ao presente orçamento rectificativo apresentam-se os seguintes documentos:

- Nos anexos A e C, as previsões mensais de gastos e rendimentos do exercício e o balanço previsional 2014;
- No anexo B, a tesouraria previsional para 2014;
- No anexo D, o plano plurianual de investimentos, no qual se incluem os investimentos executados, os do ano 2014 e os previstos até 2017, bem como as atividades mais relevantes do ano e com carácter plurianual.

### 1.1. Orçamento de Exploração 2014

As previsões de exploração, gastos e rendimentos, foram elaboradas tendo por base o histórico da atividade, e foram adequadas aos objectivos estratégicos para o ano de 2014.

#### Gastos de Exploração

Os gastos e perdas operacionais estimados para o exercício totalizam 8.670.358€, dos quais 1.585.452€ correspondem à aquisição de água para venda, 3.655.131€ são referentes aos fornecimentos e serviços externos, e 2.296.565€ aos gastos com pessoal. Os restantes gastos operacionais são residuais.

#### Custo dos Inventários Vendidos e das Matérias Consumidas




Estima-se que os custos de mercadorias se situem nos seguintes montantes:

##### Mercadorias

Aquisição água para abastecimento	1.585.452€
Mercadorias gerais	127.315€

De destacar o custo de aquisição da água para abastecimento, o qual representa 93% do custo das mercadorias e 18% da totalidade dos gastos.





## Fornecimentos e Serviços Externos

Os fornecimentos e serviços externos englobam os custos de funcionamento geral da estrutura da empresa e a aquisição de serviços especializados a terceiros (empresas e profissionais liberais):

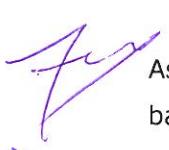
- Funcionamento geral – inclui os gastos gerais de funcionamento da empresa e a aquisição de bens e serviços necessários à atividade, no montante estimado de 793.981€.
- Subcontratos – inscreve a verba de 706.135€, relativa a contratos celebrados com terceiros para desenvolvimento do processo produtivo da empresa.
- Trabalhos especializados – inscreve a verba de 823.165€, destinada à contratação de prestação de serviços especializados, assessorias e trabalhos técnicos de apoio.
- Conservação e reparação – inscreve a verba de 202.835€, destinada à conservação e reparação das redes de água e esgotos, reparação e manutenção de vias e espaços verdes e à reparação de viaturas.
- Outros fornecimentos e serviços – inscreve a verba de 1.129.015€, relativo ao tratamento de águas residuais e deposição de resíduos.

## Gastos com Pessoal


Os gastos com o pessoal, estimados em 2.296.565€, incluem, para além das remunerações e encargos sociais, os gastos com seguros de acidentes de trabalho, saúde, vida, medicina no trabalho, equipamentos de proteção individual (EPI's), fardamento e plano de formação.

## Outros Gastos de Exploração

Nos restantes gastos de exploração têm somente expressão as perdas de água, estimadas em 252.644€, e os gastos de depreciação e amortização, com um valor estimado de 596.724€.



As amortizações do exercício foram calculadas pelo método das quotas constantes, com base na seguinte legislação aplicável:

- Decreto-Regulamentar n.º 2/90 – bens adquiridos antes de 01/01/2010;
  - Decreto-Regulamentar n.º 25/2009 – bens adquiridos após 01/01/2010.
- 

### **Rendimentos e Resultados de Exploração**

Os rendimentos e ganhos de exploração são estimados em 8.858.474€, provenientes, fundamentalmente, das tarifas cobradas aos clientes, as quais representam 88% dos rendimentos operacionais.

A preparação do orçamento de rendimentos e ganhos de exploração assenta no histórico dos consumos de água e na atualização do tarifário, de acordo com a trajetória tarifária, definida em contrato-programa de gestão delegada, e o índice harmonizado de preços no consumidor previsional de 0,8%. Esta atualização entrou em vigor em Abril de 2014.

No que se refere aos outros rendimentos, incluímos as prestações de serviços e os rendimentos com a publicidade e licenciamento que representam, no global, 6% da estrutura de rendimentos de exploração.

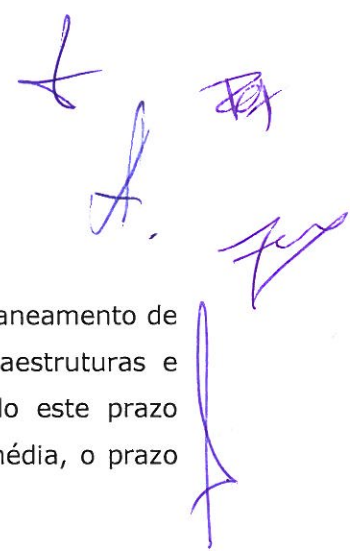
A comparticipação a fundo perdido, fruto da candidatura da requalificação da baixa de Vilamoura ao Programa de Intervenção do Turismo (PIT) – Linha I, é reconhecida na proporção dos gastos associados, pelo que no exercício de 2014 reconheceremos no final 47.105 €, permanecendo o remanescente contabilizado em Capitais Próprios, nos termos da norma contabilística - NCRF 22.

O resultado antes de impostos previsional é de 45.717€.

### **1.2. Orçamento de Tesouraria 2014**

Para evidenciar a origem dos fluxos financeiros e o equilíbrio da tesouraria, foi elaborado o mapa de tesouraria previsional, anexo B, sendo o saldo previsional de tesouraria em 31/12/2014, de 166.897€.

Na elaboração deste orçamento, estão implícitos os seguintes pressupostos:



### **Prazo médio de recebimentos**

As faturas relativas às prestações de serviços de abastecimento de água, saneamento de águas residuais, recolha de RSU's e manutenção da qualidade das infraestruturas e ambiente, são emitidas com um prazo de pagamento a 20 dias, sendo este prazo alargado para 30 dias nos pagamentos realizados por débito direto. Em média, o prazo médio de recebimentos ronda os 30 dias.

Pelo histórico, consideramos que 70% da facturação emitida deverá ser recebida até 30 dias, sendo que os restantes 30% deverão ser recebidos até 60 dias, após a emissão da facturação mensal. Nos casos de incumprimento são processados juros de mora e emitidas certidões de dívida, executadas por via dos serviços competentes da Câmara Municipal de Loulé.

O aluguer do espaço de esplanadas é faturado no ato do licenciamento por períodos de um ano.

### **Prazo médio de pagamentos**

Fornecedores de bens e serviços – cerca de 90% com pagamento a 60 dias após a data de emissão da fatura, 8% com pagamento a 30 dias e 2%, designadamente as compras de reduzido valor, com pagamento a pronto.

Empreitadas e prestações de serviços continuados - poderão ser liquidadas com recurso a produtos de gestão de tesouraria (confirming), ao abrigo dos quais se afigura a possibilidade da Inframoura dilatar os prazos de pagamento por períodos entre os 90 e 120 dias. Nestes casos, o fornecedor pode antecipar o recebimento, mediante o pagamento de um encargo financeiro indexado à Euribor.

Contratos de *leasing* – a liquidar mensalmente, conforme plano de pagamentos.

Dos três leasings contratados em exercícios anteriores, relativos à aquisição de uma Varredora 3m<sup>3</sup>, quatro viaturas e um servidor informático, dois deles, terminam em julho e agosto do corrente ano (viaturas e servidor). Por outro lado, prevê-se a contratação de outro leasing para financiar a aquisição de uma nova varredora de 4m<sup>3</sup> destinada à limpeza urbana.

### **Contrato-programa**

O contrato-programa com o Município de Loulé, tem por objeto a construção, manutenção e conservação de infraestruturas urbanísticas e gestão urbana, pela



Inframoura, designadamente a manutenção de redes viárias, espaços verdes, sistemas de drenagem de águas pluviais, rede de iluminação pública, estacionamento públicos e limpeza urbana.

### Financiamento médio e longo prazo

A amortização de capital dos dois empréstimos de médio e longo prazo, contraídos em 2011, será realizada nos termos contratualizados, nos meses de julho a outubro.

Verificadas as condições expostas, será possível assegurar, ao longo do ano, uma situação de tesouraria equilibrada.

### 1.3. Balanço Previsional

No anexo C apresenta-se o balanço previsional para o exercício de 2014, com referência a 31/12.

A rubrica dívidas de terceiros inclui, fundamentalmente, o saldo da faturação emitida a pagar pelos clientes e os acréscimos de rendimentos do exercício relativos a faturação a emitir.

As dívidas a terceiros de **médio longo prazo**, têm como principais origens:

<b>Financiamentos Obtidos</b>	<b>425.115€</b>
Empréstimo Requalificação Baixa	128.571,36 €
Empréstimo Mobiliário Urbano	128.571,36 €
<i>Leasing</i> Varredora 3m3	20.550,19 €
<i>Leasing</i> Varredora 4m3	147.422,56 €

As dívidas a terceiros de **curto prazo** têm como principais origens:

<b>Financiamentos Obtidos</b>	<b>368.794€</b>
Empréstimo Requalificação Baixa	42.857 €



Empréstimo Mobiliário Urbano	42.857 €
Leasing Varredora 3m3	11.239 €
Leasing Varredora 4m3	21.840 €
Conta corrente	250.000€
<b>Fornecedores c/c</b>	<b>1.779.198€</b>
<b>Outras contas a pagar</b>	<b>613.011 €</b>
Fornecedores Imobilizado	162.118 €
Cauções	151.672 €
Reconhecimento gastos do exercício com férias e subsídio de férias)	299.221€

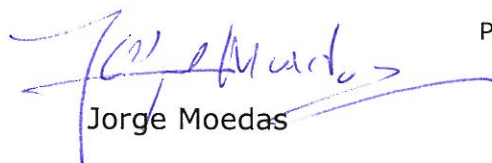
Vilamoura, 29 julho de 2014

O Conselho de Administração



Fátima Catarina

Presidente do C.A.



Jorge Moedas

Vogal do C.A.



Telmo Pinto

Vogal do C.A.



# ANEXOS

**A.** Demonstração de Resultados Previsional

**B.** Tesouraria Previsional

**C.** Balanço Previsional

C1 – Nota 1 Balanço

**D.** Plano Plurianual de Investimentos e  
Atividades mais relevantes



# DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PREVISIONAL 2014

Unidade monetária (€)

RUBRICAS	JAN-14	FEV-14	MAR-14	ABR-14	MAI-14	JUN-14	JUL-14	AGO-14	SET-14	OUT-14	NOV-14	DEZ-14	TOTAL	%
RENDIMENTOS														
Águas de Abastecimento	105.707	90.928	172.871	248.282	361.398	422.283	541.322	541.272	385.282	194.001	170.534	114.916	3.348.796	37,78%
Venda Água - Fixa	23.908	21.566	24.033	23.917	24.866	24.897	25.006	25.135	25.151	25.144	25.030	24.854	293.507	3,31%
Venda Água - Variável	81.799	69.362	148.838	224.364	336.532	397.386	516.316	516.137	360.131	168.857	145.504	90.062	3.055.289	34,47%
Vendas div	640	847	41	123	107	350	275	0	350	0	0	0	2.732	0,03%
Águas Residuais	88.853	78.531	111.664	148.420	184.380	249.614	324.358	340.409	245.286	142.713	127.746	100.087	2.142.062	24,17%
Tarifa fixa	40.902	36.918	41.417	42.733	44.733	43.904	44.064	44.299	44.340	44.321	44.159	43.828	515.618	5,82%
Tarifa variavel	47.952	41.613	70.247	105.687	139.647	205.710	280.294	296.110	200.946	98.392	83.587	56.259	1.626.445	18,35%
Resíduos Sólidos	74.268	66.060	92.229	117.126	145.561	168.050	214.055	223.826	165.584	102.244	92.819	75.630	1.537.451	17,34%
Tarifa fixa	32.247	29.077	32.344	32.079	33.344	32.764	32.883	33.058	33.089	33.075	32.954	32.707	389.620	4,40%
Tarifa variavel	33.869	28.893	51.654	74.820	103.571	126.737	172.621	181.818	123.895	60.969	51.665	34.773	1.045.283	11,79%
Recolha porta a porta	1.762	1.700	1.776	1.828	1.752	1.750	1.750	2.150	1.800	1.400	1.400	1.350	20.417	0,23%
Recolha grandes produtores	6.390	6.390	6.455	8.400	6.895	6.800	6.800	6.800	6.800	6.800	6.800	6.800	82.129	0,93%
Qualidade das Infraestruturas e ambiente	40.973	36.146	52.042	64.264	82.531	97.345	121.371	124.054	93.144	57.450	52.574	42.330	864.225	9,75%
Consumidores ligados à Rede de Abastecimento - Fixa	24.631	22.185	24.054	23.836	24.687	24.362	24.448	24.648	24.647	24.628	24.498	24.221	290.844	3,28%
Consumidores ligados à Rede de Abastecimento - Variável	16.343	13.961	27.988	40.428	57.844	72.983	96.923	99.407	68.497	32.822	28.076	18.109	573.381	6,47%
Protocolo CML	41.000	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	32.800	401.800	4,53%
Candidatura - PIT	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	3.925	47.105	0,53%
Outros Rendimentos e Ganhos	93.174	8.298	9.764	30.314	26.528	60.912	48.062	107.428	54.310	40.437	12.424	22.651	514.303	5,80%
Cortes/Restabelecimentos	362	414	621	938	1.099	400	1.350	600	500	1.300	900	1.200	9.684	0,11%
Outros serviços	5.045	5.099	4.526	9.035	6.299	18.115	13.275	18.690	3.895	3.850	1.750	13.500	103.078	1,16%
Ocupação Via Pública - (Esp.)	709	38	71	20	74	19.878	20.000	60.000	40.000	30.000	5.000	5.000	180.789	2,04%
Ocupação Via Pública - (Ob)							766	50	100	50	50	0	1.016	0,01%
OVP - Espaço aéreo						12.692	500	1.000	500	500	500	0	15.692	0,18%
Publicidade/Licenciamentos	0	0	121	14.586	11.621	420	300	1.050	550	300	300	250	29.498	0,33%
Reembolso Despesas de Cobrança	768	1.217	1.302	1.178	764	1.500	1.500	1.600	1.500	1.000	950	850	14.128	0,16%
Reembolso Tx Recursos Hídricos - Água Abastecimento	1.766	1.531	3.124	4.558	6.672	7.907	10.371	10.463	7.265	3.437	2.974	1.851	61.919	0,70%
Reembolso Tx Recursos Hídricos - Águas Residuais					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Outros rendimentos e regularizações	84.525							13.975					98.499	1,11%
Total dos Rendimentos e Ganhos (OPERACIONAIS)	448.540	317.535	475.336	645.254	837.230	1.035.281	1.286.169	1.373.715	980.681	573.571	492.823	392.340	8.858.474	99,93%
Juros e outros rendimentos similares	306	179	221	655	301	350	450	1.150	500	850	400	400	5.763	0,07%
TOTAL DOS RENDIMENTOS	448.847	317.714	475.557	645.909	837.531	1.035.631	1.286.619	1.374.865	981.181	574.421	493.223	392.740	8.864.236	100%
GASTOS														
Mercadorias	57.146	47.752	87.383	129.124	179.753	211.175	274.239	281.085	202.732	96.781	84.927	60.670	1.712.767	19,42%
Mercadorias	45.231	39.272	80.015	116.984	171.001	202.367	265.430	267.777	185.924	87.972	76.118	47.361	1.585.452	17,98%
Matérias Primas	11.915	8.480	7.369	12.140	8.752	8.808	8.808	13.308	16.808	8.808	8.808	13.308	127.315	1,44%
Fornecimento e Serviços Externos	127.687	127.546	179.821	180.007	227.063	302.151	342.232	375.237	275.803	228.907	602.398	686.280	3.655.131	41,45%
Subcontratos	4.850	4.718	28.568	0	0	0	0	0	0	0	283.000	385.000	706.135	8,01%
Trabalhos especializados	36.698	35.538	25.086	47.692	32.769	60.879	68.991	75.344	74.593	80.805	113.285	171.486	823.165	9,33%
Publicidade e Propaganda	0	4.948	80	228	0	0	0	0	0	0	0	0	5.256	0,06%
Honorários	1.159	1.159	2.759	659	6.979	2.959	4.759	2.959	2.959	2.959	2.959	2.959	35.225	0,40%
Conservação e reparação	9.801	8.617	23.813	16.679	14.350	13.642	12.058	14.475	9.808	11.808	34.975	32.808	202.835	2,30%
Ferramentas e utensílios desgaste rápido	1.188	3.274	1.534	1.399	1.673	24.354	4.354	4.754	5.354	18.954	69.425	4.754	141.017	1,60%
Livros e Documentação técnica	472	502	495	524	486	162	1.292	42	262	1.242	192	42	5.711	0,06%
Material Escritório	2.439	1.261	611	909	1.147	1.300	3.400	1.300	800	3.200	800	1.350	18.516	0,21%
Artigos Oferta	0	0	0	92	0	0	0	0	0	0	0	0	92	0,00%
Electricidade	8.770	4.979	8.369	6.289	10.503	13.080	15.260	16.350	10.900	7.630	4.360	4.360	110.850	1,26%
Combustível	8.087	12.772	9.408	9.602	10.641	12.250	12.250	12.250	12.250	12.250	12.250	12.250	136.260	1,55%
Água	4.321	3.957	6.516	7.825	20.312	26.564	28.593	32.687	25.007	5.442	4.946	5.042	171.211	1,94%
Outros Fluidos	942	992	80	954	0	0	0	0	0	0	0	0	2.968	0,03%
Deslocações e Estadas	1.274	702	970	329	916	475	575	450	605	625	505	375	7.801	0,09%
Transporte Mercadorias	0	0	0	0	0	564	709	644	420	824	1.369	835	5.366	0,06%



# TESOURARIA PREVISIONAL 2014

Unidade monetária (€)

RUBRICAS	JAN-14	FEV-14	MAR-14	ABR-14	MAI-14	JUN-14	JUL-14	AGO-14	SET-14	OUT-14	NOV-14	DEZ-14
<b>RECEBIMENTOS</b>												
Saldo Inicial	348.791	566.242	354.902	381.864	509.337	387.084	289.965	4.673	157.152	659.840	1.125.934	651.112
Cientes	460.716	302.620	359.769	424.536	544.181	835.457	1.050.047	1.108.056	1.397.559	1.266.457	598.650	507.361
Contrato Programa									50.430	363.096		80.688
Contas Caucionadas/Livrança pontual	40.000			250.000								
<b>Sub total</b>	<b>849.507</b>	<b>868.862</b>	<b>714.671</b>	<b>1.056.400</b>	<b>1.053.522</b>	<b>1.222.541</b>	<b>1.340.011</b>	<b>1.112.729</b>	<b>1.605.141</b>	<b>2.289.393</b>	<b>1.724.584</b>	<b>1.239.161</b>
<b>PAGAMENTOS</b>												
Pessoal	176.793	177.702	171.829	169.839	165.447	261.710	225.717	173.517	174.317	173.817	171.017	178.567
Fornecedores	98.298	287.536	121.339	175.318	469.869	639.144	957.122	632.612	693.652	838.809	568.703	413.865
Fornecedores de Imobilizado	0	38.557	23.941	189.716	14.240	7.394	98.055	91.820	10.204	75.805	61.653	22.582
Amortização de Empréstimos							21.429	21.429	21.429	21.429		
Amort. de Contas Cauccionadas/Livrança pontual											250.000	450.000
Serviços bancários	8.174	10.164	15.571	11.380	16.794	15.500	10.500	10.500	15.500	13.500	12.000	7.000
Impostos / IVA	0	0	128	809	88	8.828	22.516	25.700	30.200	40.100	10.100	250
<b>Sub total</b>	<b>283.265</b>	<b>513.959</b>	<b>332.808</b>	<b>547.062</b>	<b>666.438</b>	<b>932.576</b>	<b>1.335.339</b>	<b>955.577</b>	<b>945.301</b>	<b>1.163.459</b>	<b>1.073.473</b>	<b>1.072.263</b>
<b>Saldo Caixa</b>	<b>566.242</b>	<b>354.902</b>	<b>381.864</b>	<b>509.337</b>	<b>387.084</b>	<b>289.965</b>	<b>4.673</b>	<b>157.152</b>	<b>659.840</b>	<b>1.125.934</b>	<b>651.112</b>	<b>166.897</b>

*[Handwritten signatures and initials]*





## BALANÇO PREVISIONAL

CÓDIGO DE CONTAS	RUBRICAS	NOTAS	Unidade monetária (€)
ACTIVO			
Activo não corrente			
43+453+455-459	Activos fixos tangíveis		2.983.040
42+455+452-459	Propriedades de investimento		
441	Goodwill		
44(excepto 441)+454+455-459	Activos intangíveis		
372	Activos biológicos		
4111+4121+4131-419	Participações financeiras - Método da equivalência patrimonial		
4112+4122+4132+4141-419	Participações financeiras - Outros métodos		
266+268-269	Accionistas/Sócios		
4113+4123+4133+4142+415-419+451+455-459	Outros activos financeiros		
2741	Activos por impostos diferidos		
Total Activo não corrente			2.983.040
Activo corrente			
32+33+34+35+36+39	Inventários		70.134
371	Activos biológicos		15.142
211+212-219	Clientes		485.332
228-229+2713-279	Adiantamentos a fornecedores		267.312
24	Estado e outros entes públicos		109.312
263+268-269	Accionistas/Sócios		25.600
232+238-239+2721+278-279	Outras contas a receber		
281	Diferimentos		166.897
1411+1421	Activos financeiros detidos para negociação		1.139.730
1431	Outros activos financeiros		
46	Activos não correntes detidos para venda		
11+12+13	Caixa e depósitos bancários		
Total Activo corrente			4.122.770
Total do ACTIVO			
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
CAPITAL PRÓPRIO			
51-261-262	Capital realizado		250.000
52	Ações (quotas) próprias		
53	Outros instrumentos de capital próprio		
54	Prémios de emissão		37.061
551	Reservas legais		
552	Outras reservas		171.819
56	Resultados transitados		
57	Ajustamentos em activos financeiros		
58	Excedentes de revalorização		
59	Outras variações no capital próprio		335.524
818	Resultado líquido do período		34.288
Interesses minoritários			
Total do Capital Próprio			828.692
PASSIVO			
Passivo não corrente			
29	Provisões		
25	Financiamentos obtidos	1	425.115
273	Responsabilidades por benefícios pós-emprego		
2742	Passivos por impostos diferidos		
237+2711+2712+275	Outras contas a pagar		0
Passivo não corrente			425.115
Passivo corrente			
221+222+225	Fornecedores		1.779.198
218+276	Adiantamentos de clientes		12.681
24	Estado e outros entes públicos		95.279
264+265+268	Accionistas/Sócios		
25	Financiamentos obtidos	1	368.794
231+238+2711+2712+2722+278	Outras contas a pagar		613.011
282+283	Diferimentos		
1412+1422	Passivos financeiros detidos para negociação		
1432	Outros passivos financeiros		
Passivos não correntes detidos para venda			
Passivo corrente			2.868.963
Total do Passivo			3.294.078
Total do Capital Próprio e do Passivo			4.122.770

*[Handwritten signature]*

# Nota 1

## Saldo previsional em dívida 31/12/2014

Ano Contratação	Período	Valor Inicial	Descritivo	Curto Prazo		Médio/Longo Prazo		TOTAL
				2015		Anos seguintes		
2011	8 anos	300.000,00 €	Empréstimo Requalificação Baixa	42.857,16 €		128.571,36 €		171.428,52 €
2011	8 anos	300.000,00 €	Empréstimo Mobiliário Urbano	42.857,16 €		128.571,36 €		171.428,52 €
2009	8 anos	83.025,00 €	Leasing Varredora 3m3	11.239,00 €		20.550,19 €		31.789,19 €
2014	8 anos	148.683,63 €	Leasing Varredora 4m3	21.840,37 €		147.422,56 €		169.262,93 €
<b>Sub-TOTAL</b>				<b>118.793,69 €</b>		<b>425.115,47 €</b>		<b>543.909,16 €</b>
Conta Corrente Cauionada				250.000,00 €				
<b>Sub-TOTAL</b>				<b>250.000,00 €</b>				
<b>Total Financiamentos obtidos</b>				<b>368.793,69 €</b>		<b>425.115,47 €</b>		<b>793.909,16 €</b>






# PLANO PLURIANUAL DE INVESTIMENTOS E ATIVIDADES MAIS RELEVANTES

Unidade monetária (€)

INVESTIMENTOS E ATIVIDADES MAIS RELEVANTES	EXECUTADO	2014	2015	2016	2017	TOTAL
<b>INVESTIMENTOS</b>						
Beneficiação de Edifícios e Instalações	2.648.981	0	250.000	250.000	250.000	3.398.981
Executado	2.648.981					2.648.981
Previstos para o ano 2014:						
Estimativa anos seguintes			250.000	250.000	250.000	750.000
Equipamento Administrativo	354.071	31.585	25.000	20.000	20.000	450.656
Executado	354.071					354.071
Previstos para o ano 2014:						
Investimentos valor inferior a 20% capital social		31.585				31.585
Estimativa anos seguintes			25.000	20.000	20.000	65.000
Equipamento Transporte	832.365	0	46.000	36.000	56.000	970.365
Executado	832.365					832.365
Previstos para o ano 2014:						0
Estimativa anos seguintes			46.000	36.000	56.000	138.000
Equipamento Básico	1.927.340	417.337	428.000	428.000	428.000	3.628.677
Executado	1.927.340					1.927.340
Previstos para o ano 2014:						
Contadores de água (telemetria)		65.412				65.412
Contentores		14.400				14.400
Beneficiações rede de abastecimento água e drenagem águas residuais		114.929				114.929
Varredora urbana		120.881				120.881
Aquisição de equipamentos		38.715				38.715
Aquisição de mobiliário urbano		63.000				63.000
Estimativa anos seguintes			428.000	428.000	428.000	1.284.000
Ferramentas e Utensílios	1.093	0	0	0	0	1.093
Executado	1.093					1.093
<b>TOTAL INVESTIMENTOS</b>	<b>5.763.850</b>	<b>448.922</b>	<b>749.000</b>	<b>734.000</b>	<b>754.000</b>	<b>8.449.772</b>
<b>ATIVIDADES MAIS RELEVANTES</b>						
Intervenções urbanas (subcontratos)		668.000	180.000	0	0	535.000
Trabalhos de reabilitação conduta (Melvin Jones)		80.000				
Reparação de vias (Acordo Quadro)		185.000	180.000			365.000
Depósitos - Terraços do Pinhal - REABILITAÇÃO		140.000				140.000
Estrada de Quarteira - via entre semáforos mota pinto e caminho cuco		26.000				
Reabilitação Estacionamento Escola D. Dinis		30.000				
Zona residencial - Zona de empresas e serviços		30.000				30.000
Reabilitação do jardim no caminho lateral à inframoura		32.000				
Reabilitação funcional de diversos pavimentos rodoviários		145.000				
Serviços especializados mais relevantes	403.521	421.642	331.642	233.353	1.390.158	
Sistema de Gestão Comercial		23.400	23.400	23.400		70.199
Sistema de Gestão Operacional		50.000	5.000	5.000		60.000
Serviços operacionais vigilância e segurança		90.000	90.000			180.000
Serviços de Recolha resíduos Hotéis		92.400	104.400	104.400	104.400	405.600
Serviços de Recolha resíduos Moloks		77.833	79.033	79.033	79.033	314.930
Serviços de Limpeza Urbana Baixa Vilamoura		69.889	119.810	119.810	49.921	359.429
<b>TOTAL ATIVIDADES RELEVANTES</b>		<b>1.071.521</b>	<b>601.642</b>	<b>331.642</b>	<b>233.353</b>	<b>1.925.158</b>

Handwritten signatures and initials in purple ink.

**PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE O ORÇAMENTO RETIFICATIVO**

**Introdução**

1. Para os efeitos da alínea j), n.º6 do artigo 25.º da Lei N.º50/2012, de 31 de Agosto, apresentamos o nosso parecer sobre o orçamento retificativo de 29 de Julho de 2014, da **Inframoura – Empresa de Infraestruturas de Vilamoura, E.M.**, emitido pelo fato de se pretender alterar o contrato-programa com o Município de Loulé.

**Responsabilidades**

2. É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação e a apresentação do orçamento retificativo, o qual inclui a identificação e divulgação dos pressupostos mais significativos que lhe serviram de base.
3. A nossa responsabilidade consiste em verificar a consistência e adequação dos pressupostos e estimativas contidas no orçamento retificativo, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso trabalho.

**Âmbito**

4. O trabalho a que procedemos teve como objectivo obter uma segurança moderada quanto a se a informação previsional contida no orçamento retificativo anteriormente referido está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efectuado com base nas Normas Técnicas e Directrizes de Revisão/Auditoria emitidas pela Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objectivo, e consistiu:
  - a) principalmente, em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever:
    - a fiabilidade das asserções constantes da informação previsional;
    - a adequação das políticas contabilísticas adoptadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação;
    - a apresentação da informação previsional;



b) na verificação das previsões constantes dos documentos em análise, com o objectivo de obter uma segurança moderada sobre os seus pressupostos, critérios e coerência.

5. Entendemos que o trabalho efectuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente parecer sobre o orçamento rectificativo.

**Parecer**

6. Com base no trabalho efectuado sobre a evidência que suporta os pressupostos da informação financeira previsional dos documentos acima referidos, o qual foi executado tendo em vista a obtenção de um nível de segurança moderado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que tais pressupostos não proporcionem uma base aceitável para aquela informação e que tal informação não tenha sido preparada e apresentada de forma consistente com as políticas e princípios contabilísticos normalmente adoptados pela empresa.
7. Devemos contudo advertir que, frequentemente os acontecimentos futuros não ocorrem da forma esperada, pelo que os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes.

Lisboa, 29 de Julho de 2014



(Joaquim Vicente Pinheiro Carrilho, ROC N° 521), em representação de

Santos Pinho & Associados, Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.