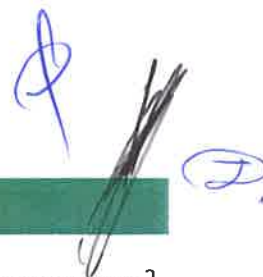



Instrumentos de Gestão Previsional

Ano de 2020

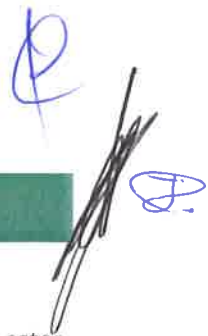
**INFRALOBO – Empresa de
Infraestruturas de Vale do Lobo,
E.M.**





ÍNDICE

1. Introdução.....	2
2. Mensagem do Conselho de Administração.....	4
3. Tendências do meio envolvente	5
3.1. Envolvente macroEconómica	5
3.2. Envolvente Legal e Regulatória	5
3.3. Política de Sustentabilidade Ambiental	6
4. Visão e Orientação Estratégica.....	8
4.1. Visão da INFRALOBO	8
4.2. Orientação Estratégica para 2020	8
5. Objetivos Gerais	12
5.1. Tarifário para 2020	12
5.2. Recursos Humanos	12
5.3. Plano de Investimentos (CAPEX)	14
5.4. Programa de Ação para 2020	14
6. Orçamento	15
6.1. Pressupostos	15
6.2. Rendimentos e Ganhos	15
6.3. Gastos e Perdas	16
6.5. demonstração de resultados Previsional	18
6.5. Balanço Previsional	19
6.6. Orçamento de Tesouraria e Financiamento.....	20
7. Anexo – Parecer do Fiscal Único	22



1. INTRODUÇÃO

A **Infralobo – Empresa de Infraestruturas de Vale do Lobo, E.M.** (INFRALOBO) é uma empresa do setor empresarial local, de capitais maioritariamente públicos, constituída em 1999 e que se rege atualmente pelas disposições legais previstas na Lei n.º 50/2012 de 31 de agosto, com as alterações subsequentes.

O capital social da INFRALOBO no valor de 240.000€, é detido a 51% pelo Município de Loulé e a 49% pela empresa Vale do Lobo RTL, S.A.

A INFRALOBO exerce as seguintes atividades, por delegação de competências da entidade pública participante: abastecimento de água, saneamento de águas residuais, recolha de resíduos sólidos urbanos, limpeza urbana, manutenção das infraestruturas públicas e dos espaços verdes, na sua área de intervenção que inclui Vale do Lobo e as urbanizações adjacentes (Quadrinhos, Quinta Jacintina, Vale do Garrão, Dunas Douradas, Encosta do Lobo, Vilas Alvas e Aldeia das Ferrarias) na Freguesia de Almancil, Concelho de Loulé.

Para além do cumprimento legal dos deveres de informação previstos nos artigos 42º e seguintes da Lei n.º 50/2012 de 31 de agosto, a elaboração dos instrumentos de gestão previsional constitui uma etapa importante na definição dos objetivos e metas de gestão para o próximo ano em linha com a orientação estratégica definida para a empresa pelos seus acionistas.

Tendo em vista o cumprimento desta exigência, foi elaborado o presente relatório que procura explicar e demonstrar a estratégia de investimento, financiamento e de exploração para o próximo ano.

Área de Intervenção

A INFRALOBO iniciou a sua atividade de gestão dos serviços públicos na urbanização de Vale do Lobo, tendo sido alargada a sua área de intervenção, por deliberação da Câmara Municipal de Loulé, em 2008 e 2010. Nestes dois alargamentos passou a integrar novas áreas limítrofes a Vale do Lobo, onde consideramos que a experiência e os recursos materiais e humanos existentes na empresa resultaram numa sinergia positiva.

De uma forma justa e equilibrada, os clientes dessas novas áreas de actuação passaram a usufruir dos serviços da INFRALOBO reconhecendo-se uma homogeneização, essencial a áreas com características tão similares à de Vale do Lobo.

Com os referidos alargamentos a empresa, que em 2007 geria perto de 1250 clientes, passou em 2010 a prestar serviços a cerca de 2000 clientes, atingindo em 2015 cerca de 2.200 Clientes.

Em 2014, foi concretizado um novo alargamento da área de intervenção aos loteamentos das Vilas Alvas, Quinta Jacintina, Vale do Garrão e algumas moradias dispersas e cujo estado ainda se encontrava em processo de conclusão e solidificação durante 2015 e cuja estabilidade atingiu durante 2016.

Em 2015 foi concretizado o alargamento para o aldeamento das Ferrarias.

Desde 2016, é que se considera que a área de intervenção da INFRALOBO se encontra consolidada, com actualmente cerca de 2.300 clientes que beneficiam de forma homogénea dos serviços públicos prestados pela empresa.

2. MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



O ano de 2019 foi um ano de consolidação dos investimentos estruturais que permitirão a melhoria de qualidade dos serviços prestados, assim como uma melhoria da qualidade de vida na área de intervenção gerida por nós, em que destaco a conclusão da Estação Elevatória de Vale do Lobo2, a aquisição de uma varredora de 7m3 e a implementação de postos de carregamento para viaturas elétricas.

Internamente, tornámo-nos a primeira empresa do sector do Ambiente em Portugal a ser certificada pela norma NP 4552:2016 da Conciliação entre a Vida Profissional, Pessoal e Familiar, demonstrativo da importância dos nossos colaboradores.

Para 2020, iremos continuar a apostar no reforço do conceito do *SMART RESORT by infralobo*, através da contínua reestruturação de processos associados à recolha de resíduos e ao sistema de rega de espaços públicos, tendo sempre em vista a melhoria na eficiência e eficácia na gestão pública destes serviços, bem como a intervenção no espaço público ao nível da infraestruturas e mobilidade, com o objetivo ambicioso de manter o nível de satisfação dos Clientes de 2018, que atingiu os 81 %, resultado que muito nos orgulha.

Será também o ano, salvo imponderáveis, em que haverá uma aposta municipal na reabilitação da zona nobre, junto à praça de Vale do Lobo, dotando esse espaço de uma maior multifuncionalidade mais consentânea com as expetativas de quem nos visita e aqui reside.

“Porque as pessoas vêm para Vale do Lobo para serem felizes”

(Eng.ª Paula Teles)



Carlos Manso

Presidente do Conselho de Administração



3. TENDÊNCIAS DO MEIO ENVOLVENTE

3.1. ENVOLVENTE MACROECONÓMICA

A nível macroeconómico, as projeções económicas divulgadas no Boletim Económico de Junho 2019 do Banco de Portugal apontam para um crescimento do PIB (Produto Interno Bruto) de 1,6% em 2020, o que corresponde a um ligeiro abrandamento face ao crescimento previsto para 2019, ainda assim Portugal se encontra a crescer acima da média europeia. A nível da taxa de desemprego, esta continua a diminuir e deverá situar-se em 5,7% em 2020.

Estes valores confirmam o clima económico positivo do qual o País está a beneficiar em linha com a Europa e que se deverá manter, embora com menor vigor, no próximo ano.

O IHPC (índice de Preços ao consumidor, excepto Habitação) no próximo ano deverá rondar 1,2%, valor que irá servir de referência para a atualização das tarifas da INFRALOBO e para a estimativa de gastos.

A taxa Euribor a 6 meses, que continua em terreno negativo, deverá manter-se estável ou aumentar ligeiramente para valores próximos de zero.

Espera-se que o preço do barril de petróleo, que tem impacto direto no custo das matérias-primas de produtos derivados, estabilize nos mesmos valores de 2019 (60 – 70 USD/barril).

3.2. ENVOLVENTE LEGAL E REGULATÓRIA

O setor onde a INFRALOBO opera e o produto que transaciona fazem com que a atividade da empresa tenha um grau de estabilidade que lhe permite enfrentar os desafios internos e externos que se avizinham ao nível da economia nacional e impactos regulatórios. O tarifário em vigor até 2016 atenuava a sazonalidade típica da Região e por consequência choques do lado da procura, defendendo desta forma a sustentabilidade económica da empresa, garantindo com um risco associado baixo a manutenção do serviço de excelência durante todo o ano económico.

Para 2020, prevemos que o desafio gerado pela implementação do novo tarifário em 2016 continue a causar um ligeiro impacto negativo nos rendimentos devido à aplicação do tarifário para sistemas domésticos independentes de rega, que ainda não se encontra concluído. Este pressuposto não foi incorporado na elaboração do presente orçamento, por se desconhecer a correlação existente entre as variáveis por ausência de dados históricos.

Esta situação foi um compromisso exposto no Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (doravante EVEF) e teve como objetivo ir ao encontro das expectativas dos nossos consumidores, nomeadamente



na transferência do peso das tarifas fixas para as tarifas variáveis, assim como uma redução na fatura global.

No que se refere ao ambiente regulatório, foi publicado pela ERSAR o Novo Regulamento de Relações Comerciais dos Serviços de Águas e Resíduos que entrou em vigor em Dezembro de 2018, e que visa clarificar e uniformizar as práticas do setor no relacionamento com os clientes. Aguarda-se ainda com expectativa o novo Regulamento Tarifário das Águas, que poderá igualmente trazer a necessidade de ajustamentos mais ou menos relevantes para a INFRALOBO.

No futuro próximo, deverá manter-se a estratégia do Governo na área das agregações multimunicipais de entidades gestoras em baixa por forma a obrigar as entidades gestoras a adquirir maior dimensão e economias de escala, condicionando por exemplo o acesso aos fundos comunitários. Os eventuais impactos para entidades gestoras com as características da INFRALOBO permanecem desconhecidos e poderão representar um risco de negócio, para o qual a empresa se irá manter atenta.

3.3. POLÍTICA DE SUSTENTABILIDADE AMBIENTAL

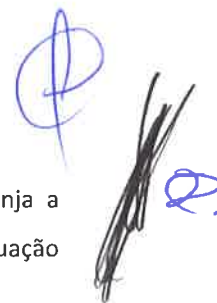
É hoje uma responsabilidade de principal importância de todas as entidades públicas e privadas adotar comportamentos ambientalmente sustentáveis que minimizem os impactos das atividades desenvolvidas no meio ambiente e promovam a qualidade de vida dos cidadãos.

A sustentabilidade ambiental exige uma visão e gestão integrada da entidade gestora e esta já é parte integrante dos instrumentos definidores da estratégia da INFRALOBO, que visam assegurar um padrão de qualidade de serviço, onde sejam alcançadas acima de tudo as premissas de natureza ambiental.

Esta estratégia é partilhada e incentivada pela entidade pública participante, o Município de Loulé, que definiu como prioridade neste mandato autárquico a promoção de políticas locais para a adaptação às alterações climáticas.

A INFRALOBO em particular, tendo em conta os setores onde desenvolve a sua atividade, assegura o registo/monitorização dos indicadores de eficiência relativos àquelas atividades, de forma a garantir que todos estes serviços decorrem sobre metodologias ambientalmente sustentáveis, acarretando benefícios para a empresa, clientes, acionistas e o próprio ambiente.

Tem-se investido ativamente na formação de todos os quadros da empresa, promovendo-se uma unificação de procedimentos. Neste sentido, procura-se potenciar na equipa a mesma cultura operacional, para que esta integre no seu dia-a-dia as boas práticas e a estratégia definida pela Administração, no sentido da sustentabilidade económica, social e ambiental.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by a series of vertical strokes and a small flourish.

A INFRALOBO tem vindo a investir para que no curto prazo um conjunto de indicadores atinja a qualificação favorável aos objetivos definidos pela empresa, relacionados com as três áreas de atuação da empresa, numa perspetiva de análise interna da sua performance ambiental.



4. VISÃO E ORIENTAÇÃO ESTRATÉGICA

4.1. VISÃO DA INFRALOBO

Elevar os parâmetros de qualidade da sua área de intervenção, promovendo a sustentabilidade económica, social e ambiental, através da prestação de serviços de excelência.

4.2. ORIENTAÇÃO ESTRATÉGICA PARA 2020

4.2.1. POLÍTICA DE MOBILIDADE

Com a implementação em 2018 do sistema de bicicletas partilhadas elétricas (SMART BIKES) e a instalação de 17 docas para bicicletas convencionais, a INFRALOBO consolidou uma política de mobilidade suave, mais amiga do ambiente, na sua área de intervenção. Este desígnio foi reforçado em 2019 com a instalação de postos de carregamentos de carros elétricos em locais públicos na zona de intervenção e continuará em 2020 com a elaboração de um estudo de mobilidade e subsequente ajustamento das infraestruturas existentes às necessidades verificadas pelos nossos clientes e visitantes.

4.2.2. EFICIÊNCIA ENERGÉTICA

Em linha com a sua política de sustentabilidade ambiental, a INFRALOBO irá continuar a apostar na melhoria da eficiência energética das suas instalações, frota e equipamentos, procurando as alternativas mais sustentáveis existentes no mercado sempre que surge a necessidade de efetuar investimentos de substituição.

4.2.3. GESTÃO EFICIENTE E QUALIDADE

A otimização da organização interna e a melhoria contínua dos serviços prestados aos seus clientes colocaram a INFRALOBO no caminho da implementação e certificação de sistemas de gestão nas áreas da qualidade.

O sistema de Gestão da Qualidade, desenvolvido de acordo com a norma internacional ISO 9001 foi implementado no final de 2015, tendo sido obtida a certificação pela empresa SGS no primeiro trimestre de 2016, e pretendendo-se a sua manutenção em 2020.

Esta certificação vem permitir à empresa comprovar a adoção de metodologias de trabalho desenvolvidas de acordo com padrões internacionalmente validados, colocando a INFRALOBO num



patamar de reconhecimento tangível para os seus clientes, que são em grande medida oriundos de outros países.

No seguimento deste reconhecimento já atingido, e respeitando a lógica de melhoria contínua que a referida norma preconiza, a INFRALOBO encontra-se atualmente a rever diversas ferramentas de trabalho, otimizando o seu desempenho recorrendo a tecnologias inovadoras. O crescimento do Sistema de Gestão da Qualidade irá assim acompanhar o desenvolvimento tecnológico da própria empresa.

A INFRALOBO tem assim vindo a consolidar os sistemas de gestão operacionais e ferramentas tecnológicas que tem vindo a implementar desde 2016 com vista à melhoria gradual da eficiência dos processos internos e da interação com os seus clientes e stakeholders, numa ótica integrada de *SMART RESORT*.

4.2.4. COMUNICAÇÃO E MARKETING

Uma comunicação interna e externa eficaz é essencial para a implementação da visão estratégica da empresa e a melhoria contínua da qualidade dos serviços que presta aos clientes, através da gestão das expectativas dos mesmos e de interações transparentes e de qualidade.

A área de marketing e comunicação tem por isso vindo a ganhar maior relevo e estrutura dentro da empresa. As atividades desenvolvidas pela empresa neste setor adquirem continuamente maior coesão e estrutura. A criação de um plano de marketing consolidado veio permitir definir uma estratégia e enquadrar as várias atividades dispersas.

4.2.5. ÁREA DE AÇÃO

Abastecimento de Água e Recolha de Águas Residuais

No topo das preocupações da INFRALOBO, enquanto gestor do abastecimento de água e saneamento das águas residuais, está a preocupação de proteger este bem escasso e essencial à vida a par de assegurar o fornecimento de água de qualidade e em quantidade aos nossos clientes.

São, assim, objetivos estratégicos da política de gestão reduzir a vulnerabilidade do sistema, de uma forma que seja sustentável do ponto de vista técnico, económico, ambiental e social.

Traduzindo-se este processo em medidas concretas, no que toca ao abastecimento de água, pois seria impensável para os nossos clientes que o precioso líquido não vertesse em quantidade e com toda a qualidade das torneiras pelo que nos propomos:

- Assegurar uma contínua renovação e manutenção das infraestruturas de água existentes.



- Garantir a qualidade de água fornecida pela rede de abastecimento da INFRALOBO

Em termos de uma utilização consciente deste recurso, pretendemos:

- Redução efetiva das perdas da rede;
- Otimizar o processo de reclamações do sector;
- Adotar procedimentos que promovam o uso sustentável da água.

Contudo, e como enfatiza a Lei da Água, que transpôs a Diretiva do Parlamento da União Europeia, importa igualmente “proteger o ambiente aquático contra os danos causados pelas emissões poluentes, restaurar o funcionamento dos sistemas naturais e combater a perda de biodiversidade”, metas que tencionamos cumprir no que concerne à drenagem das águas residuais, procedimento que, embora seja igualmente essencial à vida, não será tão valorizado pelos nossos clientes.

Temos a consciência que todo o sistema não sobreviveria sem saneamento e a rejeição para destino adequado das águas residuais e a sua correta separação.


A INFRALOBO assume esta questão como de importância extrema, relativamente à separação das águas pluviais e o correto encaminhamento para a estação de tratamento é uma preocupação quotidiana da empresa.

Embora seja mais oneroso tratar corretamente as águas residuais rejeitadas do que a captação da água na Natureza e consequente tratamento para consumo humano, disponível nas torneiras, torna-se necessário uma maior consciencialização por parte dos nossos clientes de que o ciclo da água é um processo complexo, pelo que a empresa envidará todos os esforços para garantir o processo de encaminhamento para tratamento das águas residuais.

Ainda citando a Lei da Água, «as alterações climáticas constituem uma nova fonte de incerteza entre as muitas que condicionam o planeamento e a gestão dos recursos hídricos» pelo que «os gestores de recursos hídricos precisam de ajustar ou desenvolver novas estratégias para lidar com uma incerteza mais difícil de quantificar ou mesmo desconhecida».

O sucesso destas estratégias dependem em grande medida também do despertar da consciência cívica dos cidadãos e por isso se aposta na transparência dos processos, na informação aos nossos clientes e na elevação do nível da sua participação nas decisões.

É no sentido de encontrar um equilíbrio que a INFRALOBO vai desenvolver todos os esforços para reduzir as ineficiências de utilização do recurso água, nomeadamente, gestores e utilizadores têm de se empenhar, visando preservar o planeta da água e contribuir para a sobrevivência de todas as espécies

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large loop and several vertical strokes, with a small 'e' written below it.

do Planeta Azul e, simultaneamente, beneficiarem da qualidade de vida que os serviços da INFRALOBO proporcionam.

Recolha de Resíduos Sólidos Urbanos

Numa cidade, a gestão de resíduos é o ponto de partida para a criação de um cartão-de-visita de excelência. Tendo em vista esta premissa, a INFRALOBO atua na sua área de intervenção.

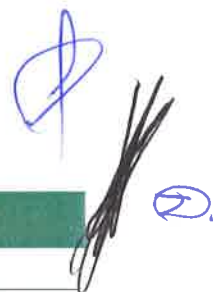
Desde 2014, com a entrada em vigor do Plano Estratégico para os Resíduos Urbanos 2014-2020 (PERSU 2020), o país assumiu um compromisso para que exista uma mudança de paradigma na gestão de resíduos. Contudo, desde a sua existência, a INFRALOBO procura prestar um serviço imparcial e de excelência aos seus clientes, assente na melhoria contínua, tendo consciência que o impacto ambiental relacionado com os resíduos vai para além da sua produção.

A par da melhoria da qualidade dos equipamentos de deposição de resíduos, a aposta em ferramentas informáticas, como sendo os sistemas de informação geográfica, sistema de gestão de frota e o sistema de monitorização da deposição de resíduos indiferenciados (Smart Waste), tem sido fundamental para o controlo da atividade e posterior tomada de decisão eficiente.

Para que seja possível alcançar metas, é necessário chegar, acima de tudo, aos principais intervenientes deste processo, os utilizadores, é neste sentido que a INFRALOBO irá continuar a apostar na sensibilização dos seus clientes, tendo em vista a prevenção da produção de resíduos e a adequada deposição seletiva.

Neste sentido, em 2020, a INFRALOBO irá continuar a direcionar o seu esforço nos seguintes pontos:

- Melhoria da eficiência das rotas de recolha com a consolidação do sistema *Smart Waste* implementado em 2019;
- Prevenção da produção de resíduos urbanos;
- Sensibilização para a adequada deposição de resíduos;
- Assegurar a melhoria contínua da acessibilidade ao serviço, bem como da sua qualidade;
- Diminuição da emissão de GEE, provenientes desta atividade.



5. OBJETIVOS GERAIS

5.1. TARIFÁRIO PARA 2020

Numa perspetiva de otimização da utilização dos recursos, é aplicado nas ferramentas legislativas os princípios do utilizador-pagador e poluidor-pagador. Estes princípios consagram a obrigação do agente pagar o custo de utilização do recurso e da poluição que provocou. Reconhece-se que esta metodologia, que se reflete em normas e/ou taxas, incita à diminuição da utilização dos recursos.

Para o ano em projeção, as estimativas da faturação dos serviços prestados estão efetuadas pelo regulamento tarifário em vigor, já aprovado pela ERSAR e pelo Município de Loulé, indo ao encontro ao expresso no Regulamento de serviços e no Contrato de Gestão Delegada. Como afirmado anteriormente, o impacto negativo referente à implementação do tarifário para rega é desconhecido.

As tarifas serão atualizadas de acordo com o índice harmonizado de preços ao consumidor, em cumprimento do disposto no n.º 2.3 da Cláusula Quarta do contrato de Gestão Delegada.

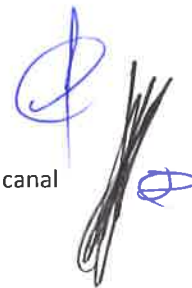
Cumprindo ainda com as disposições legais sobre as taxas a repercutir aos consumidores finais, prevemos para 2020 a continuidade da cobrança da Taxa de Recursos Hídricos de água no valor de 0,0275 € por m³ de água consumido, e a Taxa de Recursos Hídricos de saneamento, no valor de 0,015€ por m³ de água consumido. Estes valores poderão sofrer ajustamentos pelas atualizações de valores pelas entidades públicas competentes.

5.2. RECURSOS HUMANOS

Em 2019, a INFRALOBO foi uma das primeiras empresas nacionais a obter a certificação pela Norma NP 4552:2016 da Conciliação entre a vida profissional, familiar e pessoal, o que representou o reconhecimento externo de uma política já consolidada há muitos anos de proporcionar aos colaboradores as melhores condições de trabalho possíveis e apoiar de diversas formas a conciliação com a sua vida pessoal e familiar.

A gestão dos Recursos Humanos continuará a ser orientada no sentido de:

- Criar oportunidades reais de desenvolvimento profissional, devidamente enquadradas na estratégia da empresa, estimulando o desenvolvimento individual das competências, a inovação, a criatividade e a ambição profissional, através da utilização da plataforma SIGO (Sistema de Informação e Gestão da Oferta Educativa e Formativa), por forma a gerir a formação e emitir certificados com vista à sua credibilização;



- Implementação de um modelo de avaliação de desempenho profissional e definição do canal de divulgação dos resultados;
- Melhoria na gestão dos processos de Recursos Humanos, associados às férias, faltas e comunicação interna dos colaboradores, melhorando a transparência e eficácia através da consolidação do PORTAL DO COLABORADOR;

Para o ano de 2020, prevê-se a seguinte quantidade e distribuição de Recursos Humanos ao serviço da empresa:

Departamento	2018	2019	2020
Estrutura	20	21	21
Abastecimento de água	3	2	2
Saneamento de Águas Residuais	4	4	4
Salubridade	12	12	12
Outras Atividades não reguladas	28	36	36
TOTAL	67	75	75

O incremento de pessoal verificado em 2019 e que se mantém em 2020 está relacionado com a execução do contrato de prestação de serviços de limpeza urbana celebrado em Maio de 2019 com o Município de Loulé para a limpeza urbana de Almancil.



5.3. PLANO DE INVESTIMENTOS (CAPEX)

Para 2020, encontram-se previstos no plano de investimentos, aquisições de equipamentos de substituição no valor global de cerca de 400 mil euros.

CC	Descrição	Valor Total Investimento
RU	Camião de recolha de resíduos urbanos	200.000,00 €
RU	Sistema de lava-contentores para camião RU	45.000,00 €
EV	Mini pick up elétrica	20.000,00 €
RU	Equipamentos de deposição de resíduos	44.675,00 €
EV	Equipamentos de manutenção de Espaços Verdes	9.700,00 €
EV	Máquina de monda térmica	20.000,00 €
DMI	Eletrobombas e quadro elétrico para Reservatório VDL	60.000,00 €
Total CAPEX		399.375,00€

5.4. PROGRAMA DE AÇÃO PARA 2020

Apostando na comunicação externa e interna, e alinhando com a visão da Administração e com a Política da Qualidade definida, a INFRALOBO pretende em 2020 construir um discurso orientado para a preocupação com o nível de qualidade dos serviços prestados, a salvaguarda de um desenvolvimento económico e ambientalmente sustentável e a aposta nas novas tecnologias.

Neste sentido, serão impulsionados diferentes suportes de comunicação, dando continuidade à revisão do website e sua adaptação para dispositivos móveis, bem como desenvolvendo a newsletter, a publicar periodicamente, entre outros.

Serão ainda desenvolvidas diversas atividades, interna e externamente como por exemplo, ações previstas para assinalar algumas datas consideradas relevantes, tais como o Dia Mundial da Árvore; Dia Mundial da Água; Hora do Planeta; Dia Mundial da Preservação da Camada de Ozono; Dia Mundial da Limpeza do Litoral ou o Dia Nacional da Água.



6. ORÇAMENTO

6.1. PRESSUPOSTOS

Pressupostos Operacionais e Financeiros	2020
Custo unitário de aquisição de água (AdA)/m ³	0,4771 €
Custo unitário de recolha de efluentes (AdA)/m ³	0,6386 €
Perdas de água esperada (%)	8%
Prazo médio de pagamento	45 dias
Prazo médio de recebimento	20 dias
IHPC	1,20%
Euribor	0%
Dívida incobrável	<0,5%

Os gastos e rendimentos foram estimados com base nos valores históricos e tendo em conta os princípios da prudência e da continuidade das operações.

6.2. RENDIMENTOS E GANHOS

Tendo em conta o número de clientes atual e a evolução do consumo médio esperado para 2020, foi definida a estrutura de consumo com base no histórico da INFRALOBO e estimado um **volume de negócios anual de 4.495.105€**.

A repartição do volume de negócios por tipo de tarifas deverá ser a seguinte:

Volume de negócios	2020	Peso
Tarifas Fixas de água	99.244 €	2%
Tarifas variáveis de água	1.677.364 €	37%
Tarifas Fixas de Saneamento	114.557 €	3%
Tarifas variáveis de Saneamento	421.453 €	9%
Tarifas Fixas de RSU	100.825 €	2%
Tarifas variáveis de RSU	692.545 €	15%
Tarifa de Qualidade	1.040.413 €	23%
TRH	42.704 €	1%
Outros	306.000 €	7%
TOTAL	4.495.105 €	100%



6.3. GASTOS E PERDAS

Prevê-se que a estrutura de gastos para 2020 apresente a seguinte composição:

Rubricas	2020	Peso
CMVMC	662.775 €	15%
FSE	1.571.120 €	36%
Subcontratos	196.000 €	4%
Trabalhos Especializados	311.305 €	7%
Materiais	27.600 €	1%
Energia e Flúidos	254.851 €	6%
Deslocações Estadas e Transportes	6.000 €	0%
Serviços Diversos	775.364 €	18%
Pessoal	1.625.786 €	37%
Depreciações	400.555 €	9%
Outros gastos	79.569 €	2%
Gastos de Financiamento	21.074 €	0%
TOTAL DOS GASTOS	4.360.878 €	100%

A nível da rubrica de **Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas**, o valor acompanha o volume de água a adquirir de acordo com a expectativa de volume de água faturada e tendo em conta o volume de perdas esperado. Inclui a aquisição de materiais diversos necessários à prestação dos serviços.

Nas rubricas de **Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)**, destacam-se os seguintes gastos previstos em **Subcontratos**:

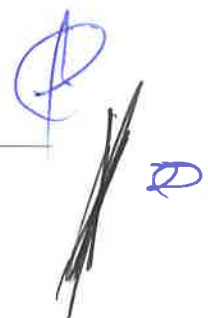
- Obras de requalificação do parque de estacionamento da INFRALOBO com a colocação de toldos com painéis fotovoltaicos (70.000€);
- Obras na sede da INFRALOBO para a construção de sala de formação (35.000€);
- Trabalhos de reparação do Lago dos Flamingos (30.000€);
- Trabalhos diversos, em estradas e arruamentos, nomeadamente pinturas de passeadeiras e sinalização horizontal, plantas para arranjos paisagísticos e sistema de luzes para passeadeiras, no total de cerca de 75.000€;

A rubrica de **Serviços Especializados** inclui os gastos com trabalhos especializados (assessorias técnicas, assistência informática e projetos), gastos com conservação e reparação, e os valores suportados com a deposição de resíduos em aterro e a recolha de efluentes pelas entidades gestoras em alta.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by a series of vertical strokes and a smaller flourish.

Nesta rubrica, destacam-se os valores orçamentados para consultoria especializada para o estudo de mobilidade da zona de intervenção com enfoque nas potencialidades da mobilidade suave e ambientalmente sustentável no valor de 75.000€.

De referir ainda que a INFRALOBO irá continuar a renovação da frota de veículos operacionais ligeiros e pesados em 2020, cujos valores se encontram refletidos em orçamento nas rubricas de Rendas e Alugueres (para alugueres operacionais) e Imobilizado para as aquisições previstas.



6.5. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PREVISIONAL

RENDIMENTOS E GASTOS	2019	2020
Vendas e Serviços Prestados	4.497.951,98	4.495.104,93
Subsídios à Exploração	0,00	0,00
Ganhos/Perdas imputados de Subsidiárias, associadas e emp. Conjuntos	0,00	0,00
Variação nos Inventários da Produção	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00
Custo das Matérias Vendidas e das Matérias Consumidas	-678.173,33	-662.774,90
Fornecimentos e Serviços Externos	-1.768.997,43	-1.571.119,76
Gastos com Pessoal	-1.527.125,53	-1.625.785,86
Ajustamentos de Inventários (Perdas/Reversões)	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (Perdas/Reversões)	-20.000,00	0,00
Provisões (Aumentos/Reduções)	0,00	0,00
Imparidade de Ativos não depreciáveis/amortizáveis (Perdas/Reversões)	0,00	0,00
Aumentos/Reduções de Justo Valor	0,00	0,00
Outros Rendimentos e Ganhos	55.165,28	12.000,00
Outros Gastos e Perdas	-79.064,23	-79.569,01
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	569.756,74	567.855,40
Gastos/Reversões de depreciação e de amortização	-381.767,72	-400.554,58
Imparidade de Ativos depreciáveis/amortizáveis (Perdas/Reversões)	0,00	0,00
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	187.989,02	167.300,82
Juros e rendimentos similares obtidos	2.831,50	2.400,00
Juros e gastos similares suportados	-17.613,41	-21.073,56
Resultado antes de Impostos	173.207,11	148.627,26
Impostos sobre o rendimento do período	51.962,13	31.211,72
Resultado Líquido do Período	121.244,98	117.415,53



6.5. BALANÇO PREVISIONAL

RUBRICAS	2019	2020
ATIVO		
Ativo Não Corrente		
Ativos Fixos Tangíveis	3.065.541,50	3.125.311,92
	3.065.541,50	3.125.311,92
Ativo Corrente		
Inventários	92.595,12	92.595,12
Clientes	452.623,16	485.199,17
Estado e Outros Entes Públicos	31.189,41	31.189,41
Outras Contas a Receber	169.470,67	169.470,67
Diferimentos	17.778,91	17.778,91
Caixa e Depósitos Bancários	183.744,70	214.114,97
	947.401,97	1.010.348,24
Total do Ativo	4.012.943,48	4.135.660,17
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital Realizado	240.000,00	240.000,00
Outros Instrumentos de Capital Próprio		
Prêmios de Emissão		
Reservas Legais	48.000,85	48.000,85
Outras Reservas	843.615,64	964.860,62
Resultados Transitados		
Outras Variações no Capital Próprio	210.076,56	210.076,56
Resultado Líquido do Exercício	121.244,98	117.415,53
Interesses Minoritários		
Total do Capital Próprio	1.462.938,03	1.580.353,56
Passivo Corrente		
Fornecedores	1.623.702,69	1.538.101,26
Estado e Outros Entes Públicos	71.881,36	80.334,87
Acionistas/Sócios		
Financiamentos Obtidos	422.692,13	531.808,31
Outras Contas a Pagar	431.729,27	405.062,18
Diferimentos		
	2.550.005,45	2.555.306,61
Total do Passivo	2.550.005,45	2.555.306,61
Total do Capital Próprio e do Passivo	4.012.943,48	4.135.660,17



6.6. ORÇAMENTO DE TESOURARIA E FINANCIAMENTO

RUBRICAS	PERÍODOS	
	2019	2020
<u>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais - Método Direto</u>		
Recebimento de Clientes	4.917.747,24	4.839.902,55
Pagamento a Fornecedores	-3.186.891,63	-2.813.588,61
Pagamentos ao Pessoal	-1.353.841,69	-1.496.685,86
Caixa Gerada pelas Operações	377.013,92	529.628,08
Pagamentos / Recebimentos do Imposto sobre o Rendimento	-10.359,55	-50.969,13
Outros Recebimentos/Pagamentos	-214.484,61	-61.043,87
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais (1)	152.169,76	417.615,08
<u>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</u>		
Pagamentos respeitantes a:	0,00	0,00
Ativos Fixos Tangíveis	-276.750,00	-291.231,25
Ativos Intangíveis	0,00	0,00
Investimentos Financeiros	0,00	0,00
Outros Ativos	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:		
Subsídios ao Investimento	100.000,00	0,00
Juros e Rendimentos Similares	0,00	0,00
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento (2)	-176.750,00	-291.231,25
<u>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</u>		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos Obtidos	40.559,02	0,00
Outras Operações de Financiamento	0,00	2.400,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos Obtidos/Leasings	-48.783,43	-98.413,56
Juros e Gastos Similares	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00
Reduções de Capital e de Outros Instrumentos de Capital Próprio	0,00	0,00
Outras Operações de Financiamento	0,00	0,00
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento (3)	-8.224,41	-96.013,56
VARIAÇÃO DE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES (1+2+3)	-32.804,65	30.370,27
CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO ÍNICIO DO PERÍODO	216.549,35	183.744,70
CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO FIM DO PERÍODO	183.744,70	214.114,97

Vale do Lobo, 18 de Outubro de 2019

O Conselho de Administração,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C.A.S.M.' with a large flourish at the end.

Carlos Alberto Sousa Manso

(Presidente)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'L.F.D.M.' with a large flourish at the end.

Luís Fernando Dias de Matos

(Vogal)

JOANA CORREIA

Joana Isabel Dias Correia

(Vogal)

Handwritten signatures in blue ink, including a large circular scribble and a signature that appears to be 'E.'.

7. ANEXO – PARECER DO FISCAL ÚNICO