

Bruno Faria

ORÇAMENTO DE FUNCIONAMENTO E INVESTIMENTO (2010)

NOTA EXPLICATIVA E JUSTIFICATIVA

1. INTRODUÇÃO

Em anexo ao presente documento define-se pelo Conselho de Administração da sociedade MADALENAGIR S.A. a proposta para o Orçamento de Funcionamento e Investimento da sociedade para o ano de 2010.

O ano de 2010, marca o início de uma nova etapa para a sociedade, dado a alteração da estrutura accionista, passando o capital social a pertencer a 100% ao accionista MADALENA PROGRESSO EEM.

No ano de 2010, irá concluir-se a empreitada do campo de jogos de S. Mateus com a empreitada de iluminação da Campo de Jogos e avançar com os projectos da remodelação do socioeducativo, do auditório e pavilhão multiusos. A necessidade de execução de novos projectos resulta exclusivamente da alteração de localização, dada a indisponibilidade de terrenos inicialmente adstritos a este projectos, prometidos pelo governo regional e que não cumpriu as datas definidas entre as partes.

Conselho de Administração, submeterá o presente documento à aprovação da Assembleia-Geral a convocar para o efeito.

O presente documento tem por objecto a apresentação de um conjunto de notas explicativas e justificativas dos critérios e valores adoptados na elaboração das propostas de orçamento em apreço.

2. ORÇAMENTO DE FUNCIONAMENTO

- Custos com pessoal

Nestas verbas incluem-se:

- a) Secretariado permanente - Licenciada do quadro tendo como vencimento bruto mensal de 700,00 euros + subsídio de refeição.

[Handwritten signature]
Bruno Faria
[Handwritten initials]

- b) Pessoal Operacional de enquadramento; Não previsto para 2010.
- c) Remuneração dos membros do Conselho de Administração, O Conselho de Administração não é remunerado por força da aplicação da lei 53-.F/2006 de 29 de Dezembro.

| Quadro de Pessoal | |
|-------------------|------|
| | 2010 |
| Administração | 3 |
| Licenciados | 1 |
| | |
| | |
| | |
| | |

O quadro de pessoal para o ano de 2010 e subsequentes, durante a fase de investimento, é o definido como mínimo admissível para o funcionamento e operacionalização do plano estratégico da empresa. Como é natural, será necessário o recurso a consultorias ao nível técnico em regime de outsourcing durante este período para operacionalizar o plano de investimentos.

[Handwritten signature]
Bruno Faria
[Handwritten initials]

Custos com Pessoal

| | V. Mensal | Nº Func.- 2010-2012 | Frac/mes es-2010 | 2010 |
|------------------------------------|-----------|------------------------|---------------------|------------------|
| Remunerações | | | | 9.800,00 |
| Administração | 0,00 | 3 | 12 | 0,00 |
| Licenciados | 700,00 | 1 | 14 | 9.800,00 |
| administrativos/auxiliares | 500,00 | 0 | 14 | 0,00 |
| limpeza | 450,00 | 0 | 14 | 0,00 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Outros Abonos | | | | 1.033,34 |
| Subsidio de Alimentação | 4,27 | 1 | 242 | 1.033,34 |
| | | | | |
| Encargos Sociais | | | | 2.018,80 |
| Segurança Social | | | | 2.018,80 |
| | | | | |
| Seguros | | | | 78,40 |
| Seguro Acidentes Trabalho | | | | 78,40 |
| Total de Custos com Pessoal | | | | 12.930,54 |
| Retenções | | | | |
| IRS | | | | 980,00 |
| Segurança Social | | | | 1.078,00 |
| Total de Retenções | | | | 2.058,00 |
| Pagamentos ao Pessoal | | | | 8.775,34 |

- Fornecimentos e serviços externos

a) Combustíveis e transportes

Nesta rubrica estima-se um encargo com combustíveis (1 viatura da empresa prevista) seja da ordem de 600,00/ano.

b) Outros Fluidos

Nesta rubrica está estimado um valor com outros fluidos, que sejam necessários para a manutenção da viatura (óleos), para o qual se estima um valor anual de 100,00 euros .

c) Livros e documentação técnica

Previsto uma pequena verba de 200,00 euros/ano para aquisição de documentação técnica que se mostre necessário e imprescindível á actividade da Madalenagir S.A.

d) Material de escritório

Estima-se que o encargo anual com material de escritório e consumíveis seja da ordem de 1.500,00euros /ano, este valor é calculado com base nos valores históricos.

e) Despesas de representação

Nesta rubrica estima-se que o encargo com almoços e outros custos integráveis no âmbito de "despesas de representação", que terão de ser sempre justificados e aprovados, seja da ordem de 720,00 €/ano (60,00 euros /mês).

f) Seguros

Definido uma verba de 700,00 euros, para a cobertura de seguro contra todos os riscos da viatura da empresa.

g) Deslocações e estadias

Dado ser encargo da sociedade os custos relativos às viagens e estadias dos projectistas (5 deslocações anuais), bem como as deslocações do consultor (12 deslocações anuais), estima-se um custo global para esta rubrica de 5.200,00 euros.

h) Contencioso e notariado

Nesta rubrica estão incluídos os custos com os registos de terrenos a adquirir para MADALENAGIR S.A., estimando-se em 2.000,00 euros. (terreno para auditório e terreno para multiusos)

i) Conservação e manutenção

Nesta rubrica, incluem-se os custos a manutenção periódica da viatura, num valor global de 1.000,00 euros/ano.

j) Publicidade e propaganda

Montante previsto para a publicitação dos projectos, bem como a realização de documentos de divulgação dos empreendimentos estimando-se, para esse efeito, um encargo anual de ordem de 1.500,00€.

k) Honorários

Inclui-se nesta rubrica os custos com o Técnico Oficial de Contas responsável pela contabilidade da sociedade, no montante de

[Handwritten signature]
Bruno Faria
[Handwritten initials]

3.000,00€/ano e do Revisor Oficial de Contas no montante de 1.100,00 €/ano.

l) Trabalhos especializados

Nesta rubrica está incluída a prestação de serviços de apoio operacional á empresa, com um custo global de 14.400,00 euros /ano.

m) Diversos / Outros fornecimentos e serviços externos

Estima-se um valor de 5.000,00 euros, para imprevistos.

| Fornecimentos e Serviços Externos | | |
|--|-------------------------|------------------|
| | Estimativa Anual | 2010 |
| Subcontratos | | 0,00 |
| Fornecimentos e Serviços | | |
| Electricidade | 0,00 | 0,00 |
| Combustíveis | 600,00 | 600,00 |
| Água | 0,00 | 0,00 |
| Outros Fluidos | 100,00 | 100,00 |
| Ferramentas e Utens. de Desg. Rápido | 0,00 | 0,00 |
| Livros e Documentação Técnica | 200,00 | 200,00 |
| Material de Escritório | 1.500,00 | 1.500,00 |
| Artigos para Oferta | | 0,00 |
| Rendas e Aluguéis | 0,00 | 0,00 |
| Despesas de Representação | 720,00 | 720,00 |
| Comunicação | 0,00 | 0,00 |
| Seguros | 700,00 | 700,00 |
| Royalties | 0,00 | 0,00 |
| Transporte de Mercadorias | 0,00 | 0,00 |
| Transporte de Pessoal | 0,00 | 0,00 |
| Deslocações e Estadias | 5.200,00 | 5.200,00 |
| Comissões | | 0,00 |
| Honorários | 4.100,00 | 4.100,00 |
| TOC | 3.000,00 | 3.000,00 |
| ROC | 1.100,00 | 1.100,00 |
| Contencioso e Notariado | 2.000,00 | 2.000,00 |
| Conservação e Reparação | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Publicidade e Propaganda | 1.500,00 | 1.500,00 |
| Limpeza Higiene e Conforto | 0,00 | 0,00 |
| Vigilância e Segurança | 0,00 | 0,00 |
| Trabalhos Especializados | 14.400,00 | 14.400,00 |
| Outros Fornecimentos e Serviços | 5.000,00 | 5.000,00 |
| Total | 37.020,00 | 37.020,00 |
| Fornecedores C/C | | 6.170,00 |
| Pagamentos no Ano | | 30.850,00 |

63- Impostos e Taxas

Foram previstos os seguintes custos na rubrica 63;

- 1- Imposto de selo, á taxa de 0,6%, sobre os encargos financeiros anuais, de acordo com a tabela de I. Selo.
- 2- Imposto Municipal Transmissão, trata-se de um valor, derivado da aplicação de uma taxa de 6,5% sobre terrenos urbanos, a adquirir pela Madalenagir S.A. para a edificação do multiusos e do Auditório.
- 3- Imposto de selo 0,8% sobre o valor das escrituras.

IX- Impostos e Taxas

| | Estimativa Anual | 2010 |
|--|------------------|-----------|
| 63- Impostos | | 38.712,24 |
| imposto selo -utilização capital financiamento MLP | 0,60% | 5.633,75 |
| imposto selo juros do financiamento | 0,60% | |
| imposto selo - terreno | 0,80% | 3.625,04 |
| IMT | 6,50% | 29.453,45 |
| IMI | 0,03% | |
| | | |
| | | |

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Amortizações

As amortizações de imobilizado para 2010, decorrem da aplicação das taxas previstas no decreto regulamentar específico e incidem sobre equipamento administrativo e equipamento de transporte.

Mapa de Amortizações

| | V. Aquis. | V. Aquis. | V. Aquis. | | V. Aquis. | Taxa | 2010 |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|------------------|
| | 2007/2008/2009 | 2.010 | 2.011 | 2.012 | total | | |
| Imobilizado Corpóreo | | | | | | | 5.984,38 |
| Terrenos | | 453.130,00 | 0,00 | | 453.130,00 | | |
| Edifícios e Outras Construções | | 678.730,00 | 1.649.113,15 | 6.734.964,20 | 6.734.964,20 | 2,50% | 0,00 |
| Imobilizado em Curso | 1.731.682,15 | 1.518.581,85 | 2.848.952,83 | | | | |
| Equipamento Básico | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Equipamento de Transporte | 23.824,00 | 45.000,00 | 0,00 | | 68.824,00 | 25,00% | 5.956,00 |
| Equipamento Administrativo | 227,00 | 0,00 | 0,00 | | 227,00 | 12,50% | 28,38 |
| Mobiliário de Escritório | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 12,50% | 0,00 |
| Equipamento Informático | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 33,33% | 0,00 |
| Fotocopiadoras, Telefones e Fax | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 25,00% | 0,00 |
| | | | | | 0,00 | | |
| Imobilizado Incorpóreo | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Despesas de Instalação | | 0 | 0 | | 0,00 | 0,00% | 0,00 |
| Projectos | | 0,00 | 0 | | 0,00 | 0,00% | 0,00 |
| | | | | | | | |
| Amortizações do Exercício | | | | | 7.257.145,20 | | 5.984,38 |
| Amortizações Acumuladas | | | | | | 8940 | 14.924,38 |

Proveitos

Relativamente aos proveitos para 2010, como a empresa se encontra em fase de investimento, não existem proveitos originados pela sua actividade.

ORÇAMENTO DE TESOURARIA

O Orçamento previsional de tesouraria, demonstra o equilíbrio entre os recebimentos e os pagamentos da sociedade, sendo que o saldo previsto para o ano de 2010, obrigará a uma gestão correcta em termos de timing e montantes para que a mesma esteja equilibrada durante o ano de 2010.

Handwritten signature and initials in blue ink.

| Orçamento de Tesouraria | |
|--|--------------------|
| | 2010 |
| ACTIVIDADES OPERACIONAIS | |
| Recebimentos | 0,00 |
| De clientes | 0,00 |
| Do estado e outros entes públicos | 0 |
| De Contratos Programa | |
| De Contratos de Gestão | |
| Relacionados com rubricas extraordinárias | 0 |
| Pagamentos | 82.639,38 |
| A fornecedores de Matérias e Mercadorias | 0 |
| A fornecedores de FSE | 30.850,00 |
| De despesas com pessoal | 8.775,34 |
| Ao estado e outros entes públicos | 42.789,04 |
| Relacionados com rubricas extraordinárias | 225,00 |
| Outros Pagamentos | 0 |
| Fluxo de tesouraria das actividades operacionais | -82.639,38 |
| ACTIVIDADES INVESTIMENTO | |
| Recebimentos | 0,00 |
| Imobilizações | 0 |
| De Contratos Programa | 0,00 |
| Juros de aplicações financeiras | |
| Pagamentos | 778.130,00 |
| Investimentos financeiros | 0 |
| Empreitadas/projectos | |
| produtos e trabalhos em curso | 325.000,00 |
| terrenos | 453.130,00 |
| Fluxo de tesouraria das actividades de investimento | -778.130,00 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO | |
| Recebimentos | 938.596,48 |
| Empréstimos obtidos | 938.596,48 |
| Aumento de capital individual | 0,00 |
| Pagamentos | 71.578,70 |
| Empréstimos obtidos | 0 |
| Encargos financeiros | 71.578,70 |
| Prestações suplementares | 0 |
| | 867.017,78 |
| Variação de Tesouraria | 6.248,40 |
| Disponibilidade no inicio do periodo | 12.786,82 |
| Disponibilidade no final do periodo | 19.035,22 |

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

CONTA DE EXPLORAÇÃO

A conta de exploração previsional anual, desde que cumpridos os pressupostos do orçamento, demonstra que a sociedade apresentará um resultado operacional positivo.

| Conta de Exploração Previsional | |
|--|-------------------|
| Proveitos de Exploração | 2010 |
| Vendas | 0,00 |
| Prestações de Serviços | |
| Proveitos Suplementares | 0,00 |
| Subsídios ao investimento | 0,00 |
| Contrato Programa com CMM | |
| Subsídios à exploração de actividades int. geral | 0,00 |
| Contrato de Gestão com CMM | |
| Trabalhos para a própria empresa | 166.450,85 |
| Proveitos e Ganhos Financeiros | |
| Proveitos e Ganhos Extraordinários | 0 |
| Total Proveitos | 166.450,85 |
| Custos de Exploração | |
| Custo das Mercadorias Vendidas | 0,00 |
| Fornecimentos e Serviços Externos | 37.020,00 |
| Impostos | 38.712,24 |
| Custos com Pessoal | 12.930,54 |
| Outros Custos e Perdas Operacionais | 0 |
| Amortizações | 5.984,38 |
| Custos e Perdas Financeiras | 71.578,70 |
| Custos e Perdas extraordinárias | 225,00 |
| Total de Custos | 166.450,85 |
| Resultados Antes Impostos | 0,00 |
| Imposto | 0,00 |
| Resultados Líquidos | 0,00 |

INVESTIMENTOS

Conforme mapa de projectos, prevê-se a execução do seguinte plano de investimentos durante o ano de 2010..

| Obras/Projectos | VALOR | 2010 |
|---|---------------------|-------------------|
| pavilhão multiusos- 1600 M2 | 1.848.130,00 | |
| Terrenos | 428.130,00 | 428.130,00 |
| projecto(pavilhão+arranjos exteriores) | 104.000,00 | 83.200,00 |
| fiscalização | 26.000,00 | |
| empreitada | 1.040.000,00 | |
| ARRANJOS EXTERIORES DO PAVILHÃO MULTIUS | 250.000,00 | |
| AUDITORIO 1700 M2 | 2.094.400,00 | |
| Terrenos | 187.306,88 | |
| projecto | 187.000,00 | 187.000,00 |
| fiscalização | 37.400,00 | |
| empreitada | 1.870.000,00 | |
| Campo De jogos de S. Mateus | 678.730,00 | |
| Terreno | 25.000,00 | 25.000,00 |
| projecto | | |
| fiscalização | 0,00 | |
| empreitada | 621.730,00 | |
| iluminação do campo de jogos | 32.000,00 | 32.000,00 |
| EDIFICIO SOCIO-EDUCATIVO | 970.383,15 | |
| projecto | 22.800,00 | 22.800,00 |
| fiscalização | 6.000,00 | |
| aquisição edificio | 656.583,15 | |
| remodelação do edificio | 285.000,00 | |
| projectos | 348.000,00 | |
| projectos já executados | 348.000,00 | |
| fiscalização | 0,00 | |
| empreitada | 0,00 | |
| Frente Marítima | 840.000,00 | |
| projecto | 24.000,00 | |
| fiscalização | 16.000,00 | |
| empreitada | 800.000,00 | |
| TOTAL | 6.779.643,15 | 778.130,00 |

O plano global de investimento para a Madalenagir S.A. é o seguinte:

Bruno Faria

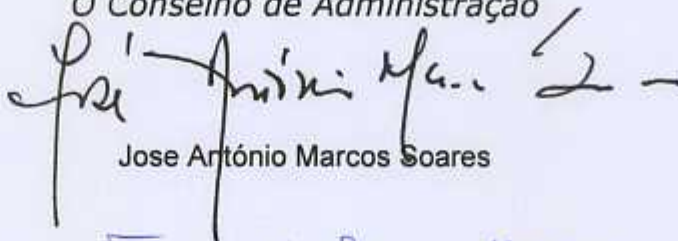
Plano Global de Investimento

| | 2010 |
|--|-------------------|
| MOBILIZADO CORPÓREO | 530.130,00 |
| Terrenos | 453.130,00 |
| Edifícios e Outras Construções | 32.000,00 |
| Equipamento Básico | 0 |
| Equipamento Transporte | 45.000,00 |
| Equipamento Administrativo | |
| Mobiliário de Escritório | 0,00 |
| Equipamento Informático | 0 |
| Fotocopiadoras, Telefones e Fax | 0 |
| MOBILIZADO INCORPÓREO | 293.000,00 |
| Despesas de Instalação | 0 |
| Estudos e Projectos | 293.000,00 |
| JUROS DURANTE A CONSTRUÇÃO | 71.578,70 |
| Juros Bancários | 71.578,70 |
| INVESTIMENTO CIRCULANTE E FUNDO DE MANEIO | 0,00 |
| Fundo de Maneio | 0,00 |
| Investimento em stocks | 0,00 |
| Total do Investimento | 894.708,70 |

O investimento a executar em 2010, ascende a 894,7 mil de euros, os quais estão cobertos pelo financiamento bancário de médio e Longo prazo junto do BANIF, com um valor de global de 7,54 milhões de euros.

Ponta Delgada, 11 de Junho de 2010

O Conselho de Administração



Jose António Marcos Soares



Fernanda Maria Rodrigues Soares Medeiros



Bruno Roberto Gaspar de Faria