

ambiolhã



**ambiolhã**

EMPRESA MUNICIPAL DE AMBIENTE DE OIÃO, EM

**ORÇAMENTO RETIFICATIVO – INSTRUMENTOS  
DE GESTÃO PREVISIONAL 2018**



# **INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL**

## **Orçamento Retificativo**

## Índice

II – ENQUADRAMENTO .....	2
II – ORÇAMENTO ANUAL DE INVESTIMENTO.....	3
III – ORÇAMENTO ANUAL DE EXPLORAÇÃO .....	5
IV – ORÇAMENTO ANUAL DE TESOURARIA .....	8
V – BALANÇO PREVISIONAL .....	10

**Senhores Acionistas**

**Excelentíssima Câmara Municipal de Olhã,**

*Nos termos do artigo 42º da Lei n.º 50/2012 de 31 de Agosto, das demais disposições previstas no Código as Sociedades Comerciais e Estatutos da Ambiolhã E.M., vem o Conselho de Administração, apresentar um orçamento retificativo ao exercício económico de 2018.*



## II – ENQUADRAMENTO

O Conselho de Administração da Ambiolhã E.M., na reunião de 22 de março de 2018, por via da proposta n.º 2/2018 do Exmo. Sr. Presidente do Conselho de Administração da Ambiolhã, E.M, tomou conhecimento do ofício n.º 1553 apresentado pelo Município de Olhã.

Nesse ofício é dado conhecimento ao Exmo. Sr. Presidente do Conselho de Administração da Ambiolhã, da intenção do Município de Olhã em adquirir, em compropriedade com a Ambiolhã, E.M., o imóvel denominado por Fábrica BELAOLHÃO – Zona Industrial de Olhã, prédio urbano composto por edifício de um pavimento e logradouro, destinado a armazém e atividade industrial, com a área de 17.252 m<sup>2</sup>, descrito na CRP de Olhã sob o n.º 3402/20120111 e inscrito na matriz predial urbana sob o artigo n.º 7394, freguesia e conselho de Olhã, pelo valor global de 4.500.000€ (quatro milhões e quinhentos mil euros), cabendo à Ambiolhã, E.M, o pagamento de 50% desse valor no total de 2.250.000€ (dois milhões duzentos e cinquenta mil euros), valor a que acresce o imposto municipal sobre transações onerosas de imóveis (IMT) no total de 146.250€ (cento e quarenta e seis mil duzentos e cinquenta euros - 6,5%), expressando-se os motivos da proposta de aquisição apresentada.

As condições atuais das instalações dos serviços operacionais da empresa e a necessidade em deter umas novas instalações que se coadunem com a estratégia empresarial prosseguida pela Ambiolhã, E.M tem sido uma preocupação manifestada pelos órgãos sociais desta empresa municipal desde a sua constituição.

Por conseguinte, nos termos da referida proposta n.º 2/2018 foi deliberado pelo Conselho de Administração concordar com a aquisição em compropriedade do imóvel denominado por Fábrica BELAOLHÃO, remetendo-se a proposta à Assembleia Geral para deliberação sobre a oportunidade de aquisição do referido imóvel.

A Assembleia Geral da Ambiolhã, E.M. deliberou em 23 de março de 2018 aprovar a aquisição em compropriedade com o Município de Olhã do imóvel denominado por “Fábrica BELAOLHÃO” e efetuar a consulta às entidades bancárias para a concessão de empréstimo tendo em vista o financiamento da operação de aquisição do imóvel.

Neste sentido, considerando o investimento com a aquisição das novas instalações para os serviços operacionais da empresa assim como o empréstimo de médio e longo prazo para financiamento desta aquisição, procede-se à presente retificação orçamental.

## II – ORÇAMENTO ANUAL DE INVESTIMENTO

É acrescentada a rubrica orçamental relativa à aquisição do Imóvel denominado por “Fábrica BELAOLHÃO”

### Ol.04 Instalações operacionais

aquisição em compropriedade do imóvel denominado por Fábrica BELAOLHÃO – Zona Industrial de Olhã, prédio urbano composto por edifício de um pavimento e logradouro, destinado a armazém e atividade industrial, com a área de 17.252 m<sup>2</sup>, descrito na CRP de Olhã sob o n.º 3402/20120111 e inscrito na matriz predial urbana sob o artigo n.º 7394, freguesia e concelho de Olhã, pelo valor global de 4.500.000 € (quatro milhões e quinhentos mil euros), cabendo à Ambiolhã, E.M. o pagamento de 50% desse valor no total de 2.250.000 € (dois milhões duzentos e cinquenta mil euros), valor a que acrescem os devidos encargos legais (IMT de 6,5%). **Valor orçamentado: 2.396.250€.**

### INVESTIMENTOS 2018

Designação do Investimento		Investimento Previsto	Programa de Investimento	Valor Comparticipado	Valor não Comparticipado
AA	ABASTECIMENTO DE ÁGUA				
AA.1/2/3	Abastecimento de água no perímetro urbano de Olhã	300 000 €		- €	300 000 €
AA.4	Abastecimento de água no perímetro urbano de Pechão	50 000 €		- €	50 000 €
AA.5	Abastecimento de água em Moncarapacho e zonas rurais	40 000 €		- €	40 000 €
AA.6	Abastecimento de água no perímetro urbano da Fuseta	40 000 €		- €	40 000 €
AA.7	Reabilitação do reservatório elevado do Pechão	125 000 €		- €	125 000 €
AA.8	Rede de abastecimento de água no Cerro Azul	250 000 €		- €	250 000 €
AA.9	Central elevatória de Brancanes	45 000 €		- €	45 000 €
AA.10	Abastecimento de água no Largo do Grémio	97 800 €		- €	97 800 €
AA.11	Abastecimento de água na ilha da Armona	209 500 €		- €	209 500 €
AA.12	Reabilitação do reservatório elevado da zona baixa de Olhã	200 000 €		- €	200 000 €
AA.13	Reabilitação do reservatório elevado da zona alta de Olhã	200 000 €		- €	200 000 €
AA.14	Automação - Sistemas de bombagem e pontos de cloragem	40 000 €		- €	40 000 €
AA.15	Reservatórios - sistemas de alimentação de energia elétrica	50 000 €		- €	50 000 €
AA.16	Outros investimentos	41 000 €		- €	41 000 €

AR	ÁGUAS RESIDUAIS				
AR.1	Redes de coletores domésticos associados ao sistema de interceção de águas residuais do Concelho de Olhão - Nascente	1 817 700 €	(POSEUR) - Tx máx. 85%	1 256 134 €	561 566 €
AR.2	Ampliação de rede de drenagem de águas residuais na zona norte e nordeste de Moncarapacho	366 300 €	(POSEUR) - Tx máx. 85%	253 134 €	113 166 €
AR.3	Ligação da rede de saneamento do Monte de S. Miguel	274 200 €	(POSEUR) - Tx máx. 85%	189 488 €	84 712 €
AR.4	Ampliação de rede de drenagem de águas residuais da zona poente da cidade de Olhão	223 900 €		- €	223 900 €
AR.5	Rede de drenagem de águas residuais e pluviais do Largo do Grémio	156 900 €		- €	156 900 €
AR.6	Rede de drenagem de águas residuais e pluviais na EN398	307 500 €		- €	307 500 €
AR.7	Saneamento básico da ilha da Armona	357 400 €		- €	357 400 €
AR.8	Rede de saneamento para o Bairro 16 de Junho (lado norte)	80 000 €		- €	80 000 €
AR.9	Redes - correções de interferências em redes pluviais	36 900 €		- €	36 900 €
AR.10	Redes de drenagem de águas residuais - Quelfes	36 900 €		- €	36 900 €
AR.11	Estação elevatória do polidesportivo da Fuseta	30 800 €		- €	30 800 €
AR.12	Redes de drenagem de águas residuais - Moncarapacho	38 200 €		- €	38 200 €
AR.13	Redes de drenagem na EN398 - Moncarapacho	36 900 €		- €	36 900 €
AR.14	Polidesportivo de Pechão- estação e conduta elevatória	109 500 €		- €	109 500 €
AR.15	Rede Pluvial da Avenida 5 de Outubro	61 500 €		- €	61 500 €
RU	RESÍDUOS URBANOS				
RU.1	Contentores Enterrados "Ilhas Ecológicas Seletivas"	169 100 €	(POSEUR) - Tx máx. 85%	143 735 €	25 365 €
	Contentores Enterrados "Ilhas Ecológicas Indiferenciado"	64 900 €		- €	64 900 €
RU.2	Viatura pesada de 3 eixos com grua e pinça	184 500 €		- €	184 500 €
RU.3	Viatura pesada de recolha de contentores de superfície	123 000 €		- €	123 000 €
RU.4	Sistema de lavagem de viaturas	4 400 €		- €	4 400 €
RU.5	Viatura ligeira de 2 lugares para serviço de fiscalização	18 500 €		- €	18 500 €
RU.6	Parques para contentores	92 300 €		- €	92 300 €
RU.7	Compactador de 20 m³	24 600 €		- €	24 600 €
RU.8	Outros investimentos	42 000 €		- €	42 000 €
LU	LIMPEZA URBANA				
LU.1	Equipamento de limpeza de praias	67 700 €	(PROMAR) - Tx máx. 60%	40 620 €	27 080 €
OI	OUTROS INVESTIMENTOS				
OI.01	Projeto SAMA	204 000 €	(SAMA) - Tx máx. 80%	163 200 €	40 800 €
OI.02	Instalações sede	125 000 €		- €	125 000 €
OI.03	Instalações operacionais	50 000 €		- €	50 000 €
OI.04	Instalações operacionais "Imóvel BELAOLHÃO"	2.396.250 €		- €	2.396.250 €



### RESUMO DO INVESTIMENTO 2018

Área de Atividade	Investimento Previsto	Com Programas de Financiamento	Valor Comparticipado	Valor não Comparticipado
ABASTECIMENTO DE ÁGUA	1 688 300 €	Não	- €	1 688 300 €
ÁGUAS RESIDUAIS	3 934 600 €	Sim	1 698 756 €	2 235 844 €
RESÍDUOS URBANOS	723 300 €	Sim	143 735 €	579 565 €
LIMPEZA URBANA	67 700 €	Sim	40 620 €	27 080 €
OUTROS INVESTIMENTOS	2.775 250 €	Sim	163 200 €	2.612 050 €
<b>INVESTIMENTO TOTAL</b>	<b>9 189 150 €</b>		<b>2 046 311 €</b>	<b>7 142 839 €</b>

### III – ORÇAMENTO ANUAL DE EXPLORAÇÃO

No presente orçamento retificativo evidenciam-se os resultados da atividade previstos medidos através de previsões de um conjunto de rubricas de gastos, rendimentos, receitas e despesas, obtidos pela atividade desenvolvida pela empresa decorrente do investimento na aquisição do Imóvel denominado por Fábrica BELAOLHÃO.

As previsões de exploração, gastos e rendimentos, foram elaboradas considerando um período previsional de exploração a 5 anos (2018 a 2022) tendo por base o histórico da atividade da empresa, e adequadas aos objetivos estratégicos para o exercício económico de 2018.

#### GASTOS

##### ➤ FSE (Fornecimentos e serviços Externos)

Ao nível dos fornecimentos e serviços externos, foram estimados os gastos com benfeitorias a realizar para adaptação das novas estações às necessidades operacionais da empresa.

##### ➤ Gastos de Depreciação e Amortização

Para os gastos com depreciações concorre a estimativa de gastos com a depreciação do imóvel, desde o momento da sua aquisição.

##### ➤ Gastos de Financiamento

Foram considerados os gastos financeiros decorrentes do empréstimo de médio e longo prazo para a aquisição do imóvel.

##### ➤ Outros Gastos e Perdas

Foram considerados os gastos decorrentes dos encargos com imposto de selo da operação de financiamento do imóvel.

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**

RENDIMENTOS E GASTOS	Orçamento Retificativo	Orçamento 2018	31/12/2017
Vendas	2 414 689,40	2 414 689,40	2 392 546,02
Serviços Prestados	8 866 755,20	8 866 755,20	8 557 205,63
Subsídios à exploração	39 223,20	39 223,20	60 610,60
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-2 227 680,10	-2 227 680,10	-2 239 946,78
Fornecimentos e serviços externos	-4 723 772,55	-4 653 963,10	-4 556 087,95
Gastos com o pessoal	-3 310 184,70	-3 310 184,70	-3 202 373,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	-32 593,30	-32 593,30	-31 943,85
Outros rendimentos	154 785,00	154 785,00	171 951,58
Outros gastos	-61 251,80	-46 050,80	-47 579,09
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos</b>	<b>1 119 970,35</b>	<b>1 204 980,80</b>	<b>1 104 383,16</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-778 918,00	-719 011,90	-623 983,25
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>341 052,35</b>	<b>485 968,90</b>	<b>480 399,91</b>
Juros e gastos similares suportados	-257 159,00	-236 583,30	-221 920,64
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>83 893,35</b>	<b>249 385,60</b>	<b>258 479,27</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-17 617,60	-52 370,98	-58 425,06
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>66 275,75</b>	<b>197 014,62</b>	<b>200 054,21</b>

16/05/2018

O CONTABILISTA CERTIFICADO



A ADMINISTRAÇÃO



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

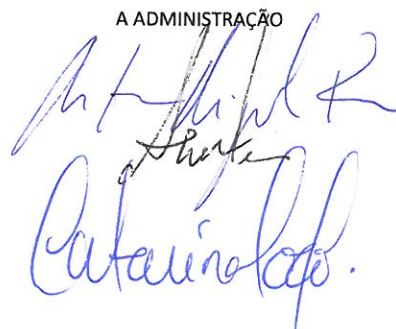
RENDIMENTOS E GASTOS	PREVISIONAL A 5 ANOS				
	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Vendas	2 414 689,40	2 499 203,53	2 586 675,65	2 677 209,30	2 770 911,63
Serviços Prestados	8 866 755,20	9 177 091,63	9 406 518,92	9 641 681,90	9 882 723,94
Subsídios à exploração	39 223,20	39 811,55	40 408,72	41 014,85	41 630,07
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-2 227 680,10	-2 305 648,90	-2 386 346,62	-2 469 868,75	-2 556 314,15
Fornecimentos e serviços externos	-4 723 772,55	-4 794 629,13	-4 866 548,57	-4 939 546,80	-5 013 640,00
Gastos com o pessoal	-3 310 184,70	-3 392 939,32	-3 477 762,80	-3 564 706,87	-3 653 824,54
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	-32 593,30	-31 778,47	-30 984,01	-30 209,41	-29 454,17
Outros rendimentos	154 785,00	336 278,78	336 644,58	336 644,58	341 694,25
Outros gastos	-61 251,80	-46 741,56	-47 442,69	-48 154,33	-48 876,64
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos</b>	<b>1 119 970,35</b>	<b>1 480 648,10</b>	<b>1 561 163,20</b>	<b>1 644 064,48</b>	<b>1 734 850,38</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-778 918,00	-1 106 468,02	-1 089 871,00	-1 122 816,08	-1 123 310,26
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>341 052,35</b>	<b>374 180,08</b>	<b>471 292,20</b>	<b>521 248,39</b>	<b>611 540,12</b>
Juros e gastos similares suportados	-257 159,00	-297 971,00	-312 854,65	-309 215,65	-305 091,65
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>83 893,35</b>	<b>76 209,08</b>	<b>158 437,55</b>	<b>212 032,74</b>	<b>306 448,47</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-17 617,60	-16 003,91	-33 271,88	-44 526,88	-64 354,18
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>66 275,75</b>	<b>60 205,17</b>	<b>125 165,66</b>	<b>167 505,87</b>	<b>242 094,29</b>

16/05/2018

O CONTABILISTA CERTIFICADO



A ADMINISTRAÇÃO





#### IV – ORÇAMENTO ANUAL DE TESOURARIA

A informação dos Fluxos de Caixa permite-nos conhecer as fontes monetárias a que a empresa terá acesso em 2018 e, por outro lado, verificar o destino que lhe será conferido.

##### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

DFC	Orçamento Retificativo	Orçamento 2018	31/12/2017
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>			
Recebimentos de clientes	11 995 216,27	14 177 553,79	13 398 066,10
Pagamentos a fornecedores	-3 380 301,85	-9 297 505,27	-8 153 642,75
Pagamentos ao pessoal	-3 297 075,38	-3 286 075,99	-3 169 021,54
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>5 317 839,04</b>	<b>1 593 972,53</b>	<b>2 075 401,81</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-41 974,03	-57 890,43	11 057,37
Outros recebimentos/pagamentos	161 978,16	687 562,63	-777 671,29
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais (1)</b>	<b>5 437 843,17</b>	<b>2 223 644,73</b>	<b>1 308 787,89</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	-6 755 105,78	-6 800 434,89	-382 177,03
Investimentos financeiros	-5 658,19	-3 565,54	-4 147,03
	<b>-6 760 763,97</b>	<b>-6 804 000,43</b>	<b>-386 324,06</b>
Recebimentos provenientes de:			
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	16 271,40
Subsídios ao investimento	0,00	333 008,68	11 913,94
Juros e rendimentos similares			
	0,00	333 008,68	28 185,34
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento (2)</b>	<b>-6 760 763,97</b>	<b>-6 470 991,75</b>	<b>-358 138,72</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	5 688 259,13	4 495 670,24	990 000,00
	<b>5 688 259,13</b>	<b>4 495 670,24</b>	<b>990 000,00</b>
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	-4 814 048,80	0,00	-1 224 247,03
Juros e gastos similares	-257 159,00	-236 583,30	-221 576,65
Dividendos			
	<b>-5 071 207,80</b>	<b>-236 583,30</b>	<b>-1 445 823,68</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento (3)</b>	<b>617 051,33</b>	<b>4 259 086,94</b>	<b>-455 823,68</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-705 869,47</b>	<b>11 739,92</b>	<b>494 825,49</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>			
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>842 768,75</b>	<b>196 732,29</b>	<b>347 943,27</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>136 899,28</b>	<b>208 472,21</b>	<b>842 768,75</b>

16/05/2018

O CONTABILISTA CERTIFICADO

A ADMINISTRAÇÃO



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

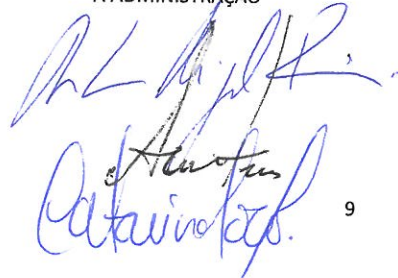
Rubricas	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>					
Recebimentos de clientes	11 995 216,27	15 024 144,43	16 252 432,20	15 949 330,31	15 668 593,45
Pagamentos a fornecedores	-3 380 301,85	-9 755 741,59	-8 578 278,26	-8 952 945,46	-9 260 635,50
Pagamentos ao pessoal	-3 297 075,38	-3 268 677,26	-3 472 850,07	-3 554 671,36	-3 676 663,16
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>5 317 839,04</b>	<b>1 999 725,58</b>	<b>4 201 303,87</b>	<b>3 441 713,49</b>	<b>2 731 294,79</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-41 974,03	-51 733,42	15 007,88	-47 949,66	-54 093,62
Outros recebimentos/pagamentos	161 978,16	1 624 957,03	-1 045 307,15	-994 890,68	-1 086 294,38
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais (1)</b>	<b>5 437 843,17</b>	<b>3 572 949,19</b>	<b>3 171 004,60</b>	<b>2 398 873,15</b>	<b>1 590 906,79</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>					
Pagamentos respeitantes a:					
Ativos fixos tangíveis	-6 755 105,78	-2 667 546,74	-161 470,81	-153 480,65	-163 422,41
Investimentos financeiros	-5 658,19	-3 565,53	-2 674,15	-3 654,67	-3 746,04
	<b>-6 760 763,97</b>	<b>-2 671 112,27</b>	<b>-164 144,96</b>	<b>-157 135,32</b>	<b>-167 168,45</b>
Recebimentos provenientes de:					
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e rendimentos similares					
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento (2)</b>	<b>-6 760 763,97</b>	<b>-2 671 112,27</b>	<b>-164 144,96</b>	<b>-157 135,32</b>	<b>-167 168,45</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>					
Recebimentos provenientes de:					
Financiamentos obtidos	5 688 259,13	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>5 688 259,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Pagamentos respeitantes a:					
Financiamentos obtidos	-4 814 048,80	-496 577,72	-2 789 838,30	-1 940 253,46	-1 151 327,09
Juros e gastos similares	-257 159,00	-297 971,00	-312 854,65	-309 215,65	-305 091,65
Dividendos					
	<b>-5 071 207,80</b>	<b>-794 548,72</b>	<b>-3 102 692,95</b>	<b>-2 249 469,11</b>	<b>-1.456 418,74</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento (3)</b>	<b>617 051,33</b>	<b>-794 548,72</b>	<b>-3 102 692,95</b>	<b>-2 249 469,11</b>	<b>-1.456 418,74</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-705 869,47</b>	<b>107 288,20</b>	<b>-95 833,31</b>	<b>-7 731,28</b>	<b>-32 680,40</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>					
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>842 768,75</b>	<b>136 899,28</b>	<b>244 187,48</b>	<b>148 354,17</b>	<b>140 622,89</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>136 899,28</b>	<b>244 187,48</b>	<b>148 354,17</b>	<b>140 622,89</b>	<b>107 942,49</b>

16/05/2018

O CONTABILISTA CERTIFICADO



A ADMINISTRAÇÃO



## V – BALANÇO PREVISIONAL

O Balanço Previsional apresentado em anexo, fornece-nos uma perspetiva patrimonial da empresa, evidenciando o conjunto de bens, direitos e obrigações que lhes estão afetos, em resultado da prossecução dos objetivos previstos.

BALANÇO			
RUBRICAS	Orçamento Retificativo	Orçamento 2018	31/12/2017
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	23 938 895,32	21 602 551,57	18 460 159,75
Investimentos em Curso	2 559 600,00	2 559 600,00	0,00
Outros investimentos financeiros	15 923,76	15 923,76	10 265,57
	<b>26 514 419,08</b>	<b>24 178 075,33</b>	<b>18 470 425,32</b>
<b>Ativo Corrente</b>			
Inventários	107 509,62	107 509,62	86 818,83
Clientes	1 410 180,58	1 410 180,58	879 278,64
Estados e outros entes públicos	81 511,70	81 511,70	22 765,96
Outros créditos a receber	3 650 550,57	3 650 550,57	5 536 478,08
Diferimentos	16 058,88	16 058,88	1 217,27
Caixa e depósitos bancários	136 899,36	208 475,21	842 768,75
	<b>5 402 710,71</b>	<b>5 474 286,56</b>	<b>7 369 327,53</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>31 917 129,79</b>	<b>29 652 361,89</b>	<b>25 839 752,85</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital subscrito	10 943 617,60	10 943 617,60	10 943 617,60
Resultados transitados	282 547,26	283 290,49	82 493,05
Outras variações de capital próprio	3 523 878,58	3 523 878,58	3 259 836,26
Resultado líquido do período	66 275,75	197 014,62	200 054,21
<b>Total do capital próprio</b>	<b>14 816 319,19</b>	<b>14 947 801,29</b>	<b>14 486 001,12</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Financiamentos obtidos	11 120 650,34	8 724 400,34	4 243 853,15
Outras dívidas a pagar	1 214 367,13	1 214 367,13	2 574 081,47
	<b>12 335 017,47</b>	<b>9 938 767,47</b>	<b>6 817 934,62</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	2 419 268,36	2 419 268,36	2 078 853,54
Estado e outros entes públicos	129 428,28	129 428,28	108 617,68
Financiamentos obtidos	1 582 988,83	1 582 988,83	1 472 869,11
Outras dívidas a pagar	621 986,25	621 986,25	863 838,04
Diferimentos	12 121,40	12 121,40	11 638,74
	<b>4 765 793,13</b>	<b>4 765 793,13</b>	<b>4 535 817,11</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17 100 810,60</b>	<b>14 704 560,60</b>	<b>11 353 751,73</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>31 917 129,79</b>	<b>29 652 361,89</b>	<b>25 839 752,85</b>

16/05/2018

O CONTABILISTA CERTIFICADO

ORÇAMENTO RETIFICATIVO 2018

A ADMINISTRAÇÃO

RUBRICAS	PREVISIONAL A 5 ANOS				
	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
<b>ATIVO</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis	23 938 895,32	25 508 865,00	24 584 964,20	23 625 628,77	22 670 740,92
Investimentos em Curso	2 559 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros investimentos financeiros	15 923,76	19 489,29	22 163,44	25 818,11	29 564,15
	<b>26 514 419,08</b>	<b>25 528 354,29</b>	<b>24 607 127,64</b>	<b>23 651 446,88</b>	<b>22 700 305,07</b>
<b>Ativo Corrente</b>					
Inventários	107 509,62	112 885,10	118 529,36	124 455,82	126 944,94
Clientes	1 410 180,58	1 431 333,28	1 359 766,62	1 116 551,17	1 135 799,43
Estados e outros entes públicos	81 511,70	80 033,93	48 313,76	62 297,33	71 183,75
Outros créditos a receber	3 650 550,57	2 920 440,46	1 460 220,23	876 132,14	722 809,01
Diferimentos	16 058,88	16 299,77	16 544,26	16 792,43	16 960,35
Caixa e depósitos bancários	137 642,59	244 928,79	149 097,48	141 366,21	111 684,77
	<b>5 402 710,71</b>	<b>4 805 921,32</b>	<b>3 152 471,70</b>	<b>2 337 595,09</b>	<b>2 185 382,26</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>31 917 129,79</b>	<b>30 334 275,61</b>	<b>27 759 599,35</b>	<b>25 989 041,97</b>	<b>24 885 687,33</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>					
<b>Capital próprio</b>					
Capital subscrito	10 943 617,60	10 943 617,60	10 943 617,60	10 943 617,60	10 943 617,60
Resultados transitados	282 547,26	349 566,24	409 771,41	534 937,07	702 442,94
Outras variações de capital próprio	3 523 878,58	3 253 780,01	2 983 681,44	2 804 509,44	2 534 410,87
Resultado líquido do período	66 275,75	60 205,17	125 165,66	167 505,87	242 094,29
<b>Total do capital próprio</b>	<b>14 816 319,19</b>	<b>14 607 169,02</b>	<b>14 462 236,11</b>	<b>14 450 569,98</b>	<b>14 422 565,70</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Financiamentos obtidos	11 120 650,34	9 296 150,51	7 476 969,70	6 325 642,60	5 704 315,51
Outras dívidas a pagar	1 214 367,13	127 956,02	0,00	0,00	0,00
	<b>12 335 017,47</b>	<b>9 424 106,53</b>	<b>7 476 969,70</b>	<b>6 325 642,60</b>	<b>5 704 315,51</b>
<b>Passivo corrente</b>					
Fornecedores	2 419 268,36	2 467 653,72	2 924 955,17	3 071 202,93	3 101 914,95
Estado e outros entes públicos	129 428,28	280 816,12	305 161,24	324 149,97	352 887,70
Financiamentos obtidos	1 582 988,83	2 910 910,94	1 940 253,45	1 151 327,09	621 327,09
Outras dívidas a pagar	621 986,25	631 316,05	637 535,91	653 474,31	669 811,17
Diferimentos	12 121,40	12 303,22	12 487,77	12 675,09	12 865,22
	<b>4 765 793,13</b>	<b>6 303 000,06</b>	<b>5 820 393,54</b>	<b>5 212 829,39</b>	<b>4 758 806,13</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17 100 810,60</b>	<b>15 727 106,59</b>	<b>13 297 363,24</b>	<b>11 538 471,99</b>	<b>10 463 121,63</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>31 917 129,79</b>	<b>30 334 275,61</b>	<b>27 759 599,35</b>	<b>25 989 041,97</b>	<b>24 885 687,33</b>

16/05/2018


O CONTABILISTA CERTIFICADO

A ADMINISTRAÇÃO



Olhão, 16 de maio de 2018

**O Conselho de Administração**



Presidente do Conselho de Administração

[António Pina]



Vogal do Conselho de Administração

[Carlos Martins]



Vogal do Conselho de Administração:

[Catarina Poço]