



RELATÓRIO

ENDIVIDAMENTO E DISPONIBILIDADES

(valores provisórios até fecho de contas)

ÍNDICE

Endividamento	3
Capital em Dívida de Empréstimos	4
Evolução Mensal da Liquidez do Município	6
Evolução da Dívida a Terceiros	8
Limite da Dívida Total	10
Financiamento/Endividamento	11

Índice de Quadros

Quadro 1 - Capital em Dívida de Empréstimo	4
Quadro 2 - Evolução Mensal da Liquidez do Município	6
Quadro 3 - Evolução da Dívida a Terceiros	8
Quadro 4 - Limite da Dívida Total	10
Quadro 5 - Indicadores Financiamento/Endividamento	11

Índice de Gráficos

Gráfico 1 - Capital em Dívida de Empréstimos	5
Gráfico 2 - Evolução das Disponibilidades Médias Diárias	7
Gráfico 3 - Dívida a Terceiros	9

ENDIVIDAMENTO

Na análise do Endividamento do Município de Cascais referente ao mês de dezembro de 2016, considerou-se o disposto nos artigos 52º e 54º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro.

CAPITAL EM DÍVIDA DE EMPRÉSTIMOS

	Empréstimos	2015 dezembro	2016 dezembro
(1)	Capital em Dívida de Empréstimos a Curto Prazo	0,00	0,00
(2)	Capital em Dívida de Empréstimos a Médio/Longo Prazo	35.313.864,70	31.588.201,93
(3) = (1) + (2)	Total do Capital em Dívida em Empréstimos	35.313.864,70	31.588.201,93

Quadro 1 - Capital em Dívida de Empréstimo

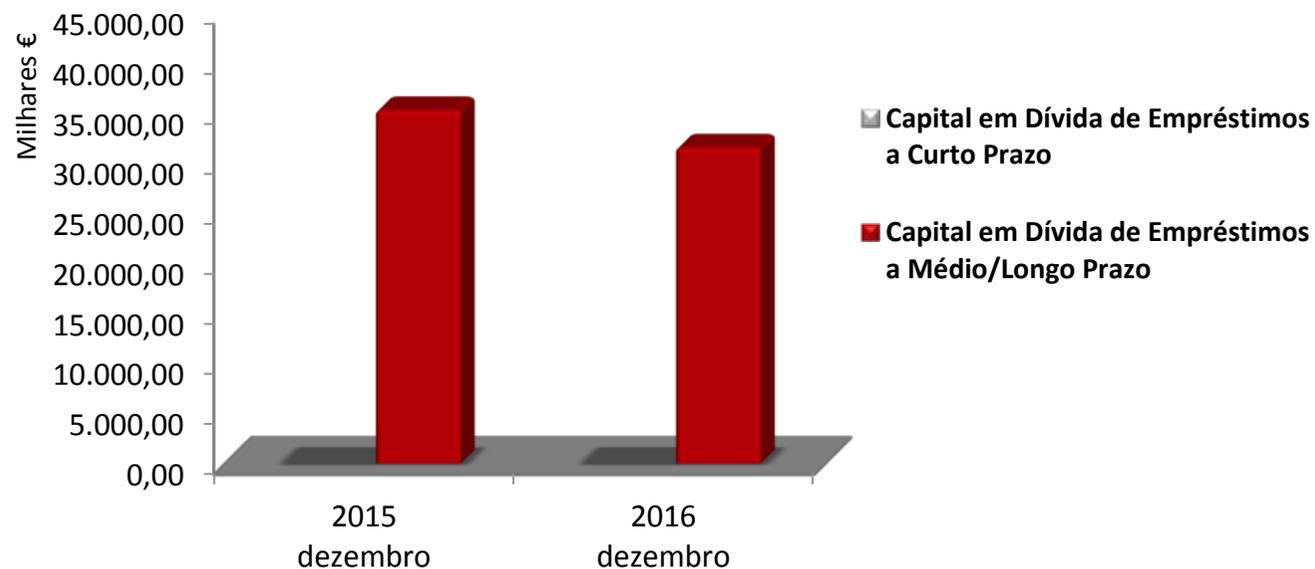


Gráfico 1 - Capital em Dívida de Empréstimos

EVOLUÇÃO MENSAL DA LIQUIDEZ DO MUNICÍPIO

Dias Úteis (Unidade monetária: euro)	dez. 2013	dez. 2014	dez. 2015	dez. 2016
1	207.708,38	1.565.114,00	1.157.943,98	8.440.984,34
2	216.692,00	1.794.583,83	1.171.939,40	8.438.152,32
3	161.505,60	1.904.806,05	1.112.207,00	8.402.092,18
4	69.692,52	1.881.015,08	1.094.399,44	8.358.602,08
5	114.709,35	1.867.900,55	1.096.137,17	9.311.165,65
6	59.838,01	1.896.059,73	1.163.079,64	9.261.043,40
7	140.775,50	1.540.318,85	1.081.325,24	8.810.127,47
8	109.841,66	1.592.177,87	1.052.288,71	8.965.631,22
9	118.133,95	1.619.181,36	694.157,83	8.574.404,68
10	115.268,46	3.169.625,59	845.740,01	8.175.168,59
11	979.995,77	2.628.962,87	1.601.895,34	5.696.868,44
12	984.339,66	19.527.831,39	930.418,57	3.125.892,81
13	8.657.504,96	17.488.336,26	19.280.803,18	20.086.935,97
14	8.024.134,54	10.170.493,59	17.998.105,15	20.037.558,74
15	2.381.918,58	7.661.551,86	14.735.297,32	16.544.364,12
16	2.398.655,45	6.738.097,83	9.724.932,70	16.441.401,82
17	2.297.805,47	2.543.065,45	5.536.392,03	15.525.254,47
18	2.290.134,75	14.363,72	5.584.117,28	11.311.241,90
19	86.948,44	20,65	107,78	2.779.904,60
20	21,63		581,20	
21				
22				
23				
24				
Média	1.470.781,23	4.505.447,71	4.293.093,45	10.436.147,09

Quadro 2 - Evolução Mensal da Liquidez do Município

A média diária das **disponibilidades orçamentais** do Município, no final deste mês de novembro, situa-se em **€ 10.436.147,09**, superior à registada nos três anos anteriores no mesmo período, conforme se certifica no Quadro 2.

A evolução das disponibilidades médias diárias, nos últimos quatro anos, está espelhada no gráfico abaixo.

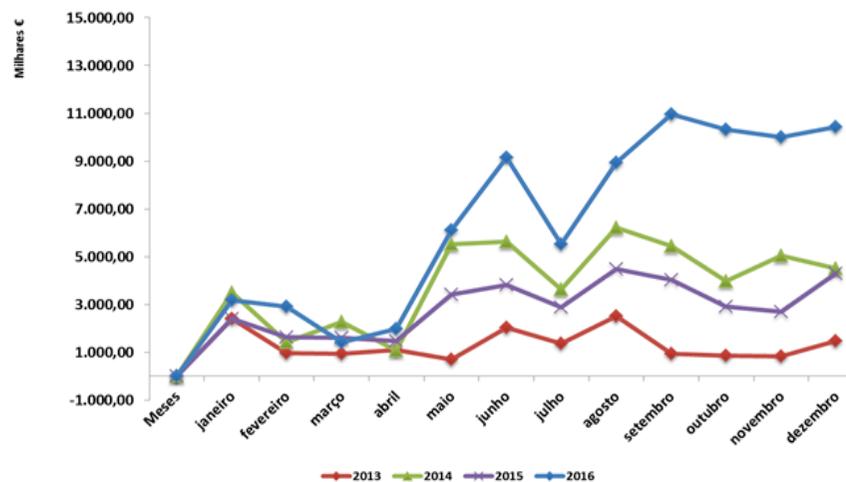


Gráfico 2 - Evolução das Disponibilidades Médias Diárias

EVOLUÇÃO DA DÍVIDA A TERCEIROS

Relativamente ao total da Dívida a Terceiros, esta sofreu um decréscimo de 34,4%, as rubricas que mais contribuíram foram as dos “Fornecedores-faturas em receção e conferência” e “Fornecedores c/c”.

ENTIDADE	Valor da Dívida		Δ
	31/12/2015	31/12/2016	16/15
Dívida a Terceiros a Curto Prazo	36.987.756,62	15.842.597,89	(57,2%)
Adiantamentos por Conta de Vendas	7.753,50	7.753,50	0,0%
Fornecedores, c/c	1.206.543,49	218.716,00	(81,9%)
Fornecedores - Faturas em receção e conferência	18.287.529,31	2.973.032,00	(83,7%)
Fornecedores de Imobilizado, c/c	416.194,97	241.091,16	(42,1%)
Estado e Outros entes Públicos (sem operações de tesouraria)	4.789,73	16.579,35	246,1%
Outros Credores (sem operações tesouraria)	5.723.799,52	56.785,99	(99,0%)
Fornecedores Imobilizado- Faturas em receção e conferência	11.341.146,10	12.328.639,89	8,7%
Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimo Curto Prazo	0,00	0,00	
Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimos Médio Longo Prazo	35.313.864,70	31.588.201,93	(10,6%)
Total da Dívida a Terceiros	72.301.621,32	47.430.799,82	(34,4%)

Quadro 3 - Evolução da Dívida a Terceiros

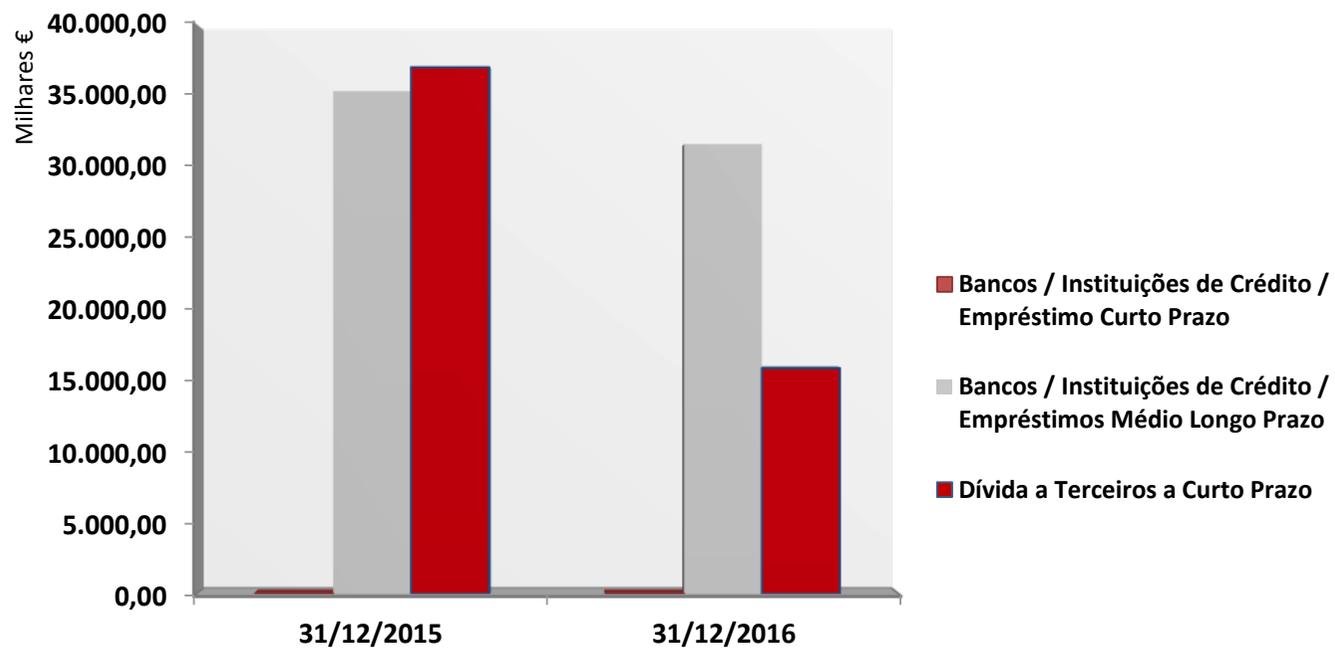


Gráfico 3 - Dívida a Terceiros

LIMITE DA DÍVIDA TOTAL

O Município apresenta, em 31 de dezembro, um montante de capital em dívida de € 31.588.201,93 referente a empréstimos a médio e longo prazo.

O montante da dívida total do Município no final de dezembro do corrente ano, não excede o limite de endividamento de 2016.

DESIGNAÇÃO	Cobrança 2013	Cobrança 2014	Cobrança 2015	Receita média dos três exercícios anteriores
TOTAL DAS RECEITAS CORRENTES LÍQUIDAS	117.185.706,22	131.628.656,90	146.507.002,79	131.773.788,64
				Dívida/Margem
(1) LIMITE DA DÍVIDA TOTAL (1,5 vezes média da receita corrente líquida cobrada nos três exercícios anteriores)				197.660.682,96
(2) DÍVIDA TOTAL 01-01-2016 (incluindo Entidades relevantes para efeitos de limite da dívida)				67.871.561,58
Margem Absoluta				129.789.121,38
(3) MARGEM UTILIZÁVEL 01-01-2016 (margem absoluta*20%)				25.957.824,28
MUNICÍPIO				
DÍVIDA A INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO				31.588.201,93
DÍVIDA A TERCEIROS - CURTO PRAZO *				15.842.597,89
SUBTOTAL				47.430.799,82
ENTIDADES RELEVANTES PARA EFEITOS DE LIMITES DA DÍVIDA TOTAL				
DÍVIDA EMPRESAS LOCAIS E OUTRAS **				501.843,92
(4) DÍVIDA TOTAL 31-12-2016				47.932.643,74
(5) MONTANTE EXCESSO				0,00
(6) = (3)-((4)-(2)) MARGEM DISPONIVEL				45.896.742,12

Nota: * sem operações de tesouraria, provisões, acréscimos, diferimentos e FAM;

Quadro 4 – Limite da Dívida Total

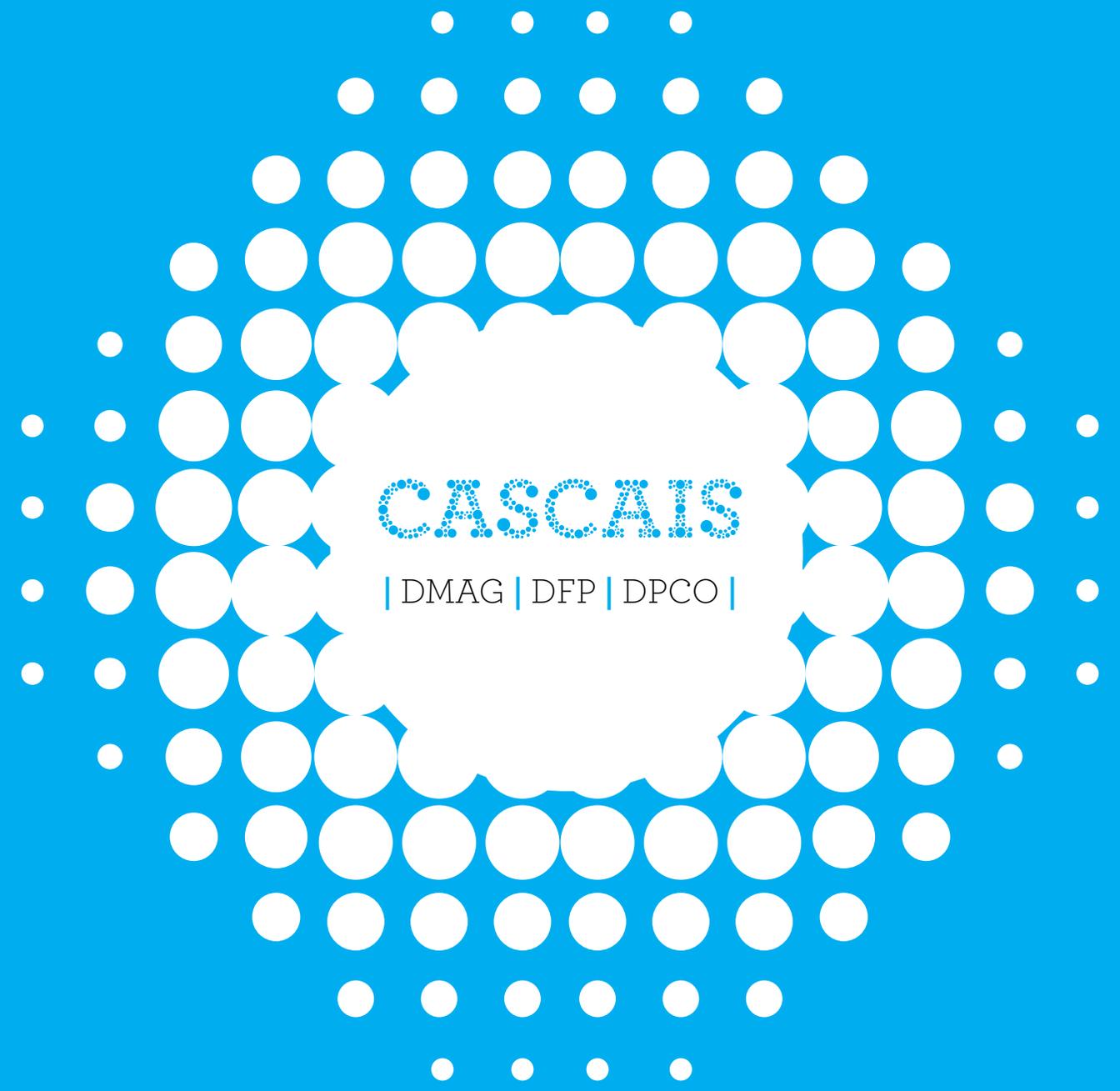
FINANCIAMENTO/ENDIVIDAMENTO

A análise à estrutura da atividade municipal revela o grau de autonomia financeira do município, o qual é evidenciado no conjunto dos seguintes rácios:

Financiamento/Endividamento (Unidade Monetária: euros)	2014 dezembro	2015 dezembro	2016 dezembro
Encargos Financeiros/Despesas Correntes	1,01%	0,89%	0,35%
Passivos Financeiros/Despesas Capital	41,93%	22,01%	16,23%
Serviço da Dívida/Receitas Totais	9,37%	3,80%	2,83%
Fundos OE (correntes e capital)/ Despesas Totais	9,10%	9,21%	8,83%
Fundos OE (correntes e capital)/ Receitas Totais	9,10%	9,21%	8,67%
Autonomia Financeira: [1-(Fundos OE/Total da Receita)]	90,90%	90,79%	91,33%

Quadro 5 - Indicadores Financiamento/Endividamento

O serviço da dívida corresponde a 2,83% das receitas totais e o rácio da autonomia financeira é de 91,33%.



CASCAIS

| DMAG | DFP | DPCO |