

RELATÓRIO

ENDIVIDAMENTO E DISPONIBILIDADES

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 março 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 março	2016 março
(1)	Capital em Dívida de Empréstimos a Curto Prazo	0,00	0,00
(2)	Capital em Dívida de Empréstimos a Médio/Longo Prazo	38.572.681,26	34.384.672,56
(3) = (1) + (2)	Total do Capital em Dívida em Empréstimos	38.572.681,26	34.384.672,56

Quadro 1 - Capital em Dívida de Empréstimo

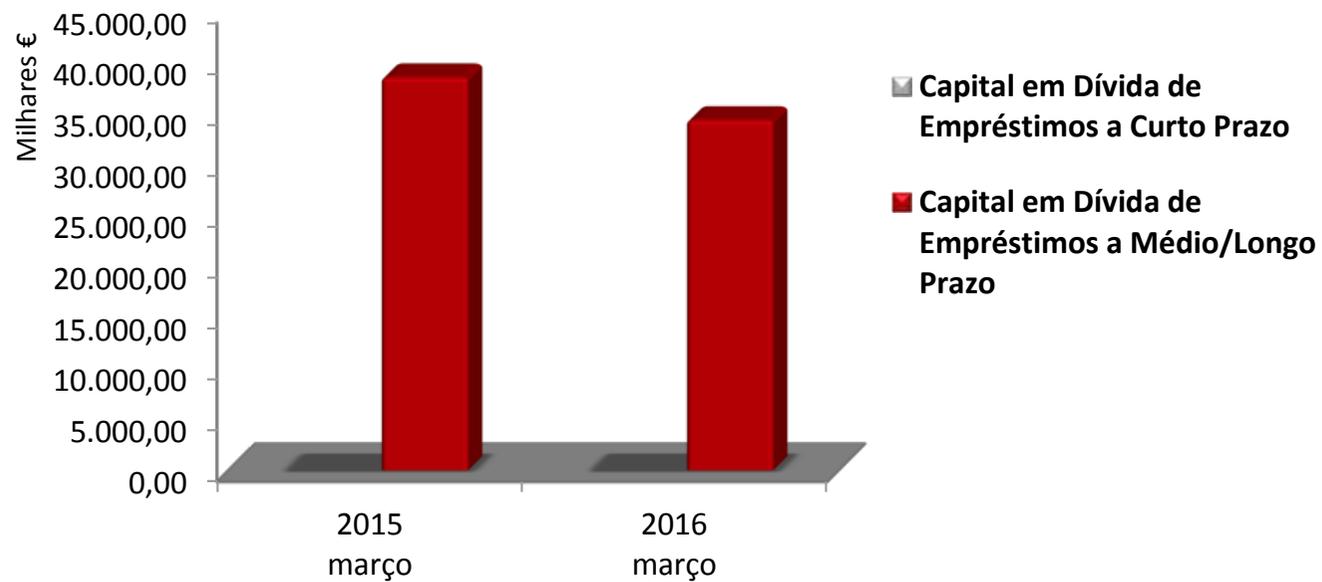


Gráfico 1 - Capital em Dívida de Empréstimos

EVOLUÇÃO MENSAL DA LIQUIDEZ DO MUNICÍPIO

Dias Úteis (Unidade monetária: euro)	mar. 2013	mar. 2014	mar. 2015	mar. 2016
1	535.651,80	823.503,77	857.297,90	1.011.591,42
2	908.449,09	798.356,76	532.102,20	163.614,22
3	947.911,49	795.630,53	538.002,40	134.461,95
4	441.108,25	805.319,10	556.055,04	110.363,86
5	52.148,39	441.061,12	550.436,88	114.967,79
6	36.698,56	457.962,18	629.185,73	106.854,78
7	49.837,79	2.086.046,54	219.217,90	166.486,08
8	69.595,44	1.672.651,07	261.010,73	743.659,46
9	80.115,53	1.610.900,69	302.458,43	661.373,60
10	91.169,63	1.716.252,60	304.057,85	20.545,95
11	776.494,66	1.724.627,12	954.400,21	1.531.331,29
12	880.028,07	2.813.458,11	554.227,98	1.611.275,40
13	1.222.333,85	5.967.582,35	721.362,43	1.605.978,52
14	2.829.571,28	6.094.819,08	726.130,08	5.528.118,65
15	2.349.564,15	6.105.967,45	5.040.025,36	5.467.404,09
16	2.348.008,71	5.081.499,68	5.007.770,67	3.226.428,07
17	2.386.990,18	3.374.620,26	5.012.255,89	4.002.396,16
18	2.408.406,32	3.031.567,71	5.023.642,31	1.581.213,79
19	243.851,78	938.844,09	4.486.010,35	1.521.552,55
20	375.197,62	641.099,22	1.794.493,79	838.837,10
21		627.648,36	1.196.186,53	669.223,44
22			43.628,19	362.720,94
23				
24				
Média	951.656,63	2.267.115,13	1.604.998,13	1.417.290,87

Quadro 2 - Evolução Mensal da Liquidez do Município

A média diária das **disponibilidades orçamentais** do Município, no final deste mês de março, situa-se em **€ 1.417.290,87**, inferior à registada nos dois últimos anos (2014 e 2015) e superior à assinalada em 2013, conforme se certifica no **Quadro 2**.

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

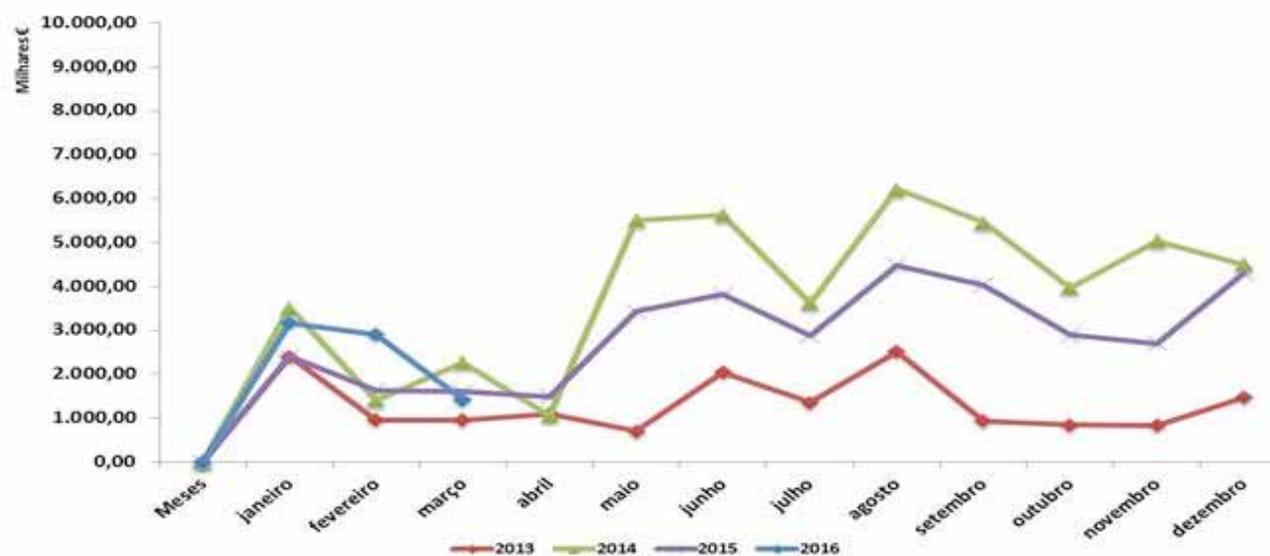


Gráfico 2 - Evolução das Disponibilidades Médias Diárias

EVOLUÇÃO DA DÍVIDA A TERCEIROS

Relativamente ao total da Dívida a Terceiros, esta sofreu um decréscimo de 18,6%, as rubricas que mais contribuíram foram as dos “Fornecedores c/c” e “Fornecedores-faturas em receção e conferência”.

ENTIDADE	Valor da Dívida		Δ
	31/03/2015	31/03/2016	16/15
Dívida a Terceiros a Curto Prazo	40.942.494,52	30.315.408,62	(26,0%)
Adiantamentos por Conta de Vendas	7.753,50	7.753,50	0,0%
Fornecedores, c/c	18.407.603,71	10.007.286,09	(45,6%)
Fornecedores - Faturas em receção e conferência	13.588.686,74	7.006.644,23	(48,4%)
Fornecedores de Imobilizado, c/c	4.102.290,16	959.206,19	(76,6%)
Estado e Outros entes Públicos (sem operações de tesouraria)	524.757,86	915.313,07	74,4%
Outros Credores (sem operações tesouraria)	659.361,22	670.450,48	1,7%
Fornecedores Imobilizado- Faturas em receção e conferência	3.652.041,33	10.748.755,06	194,3%
Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimo Curto Prazo	0,00	0,00	0,0%
Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimos Médio Longo Prazo	38.572.681,26	34.384.672,56	(10,9%)
Total da Dívida a Terceiros	79.515.175,78	64.700.081,18	(18,6%)

Quadro 3 - Evolução da Dívida a Terceiros

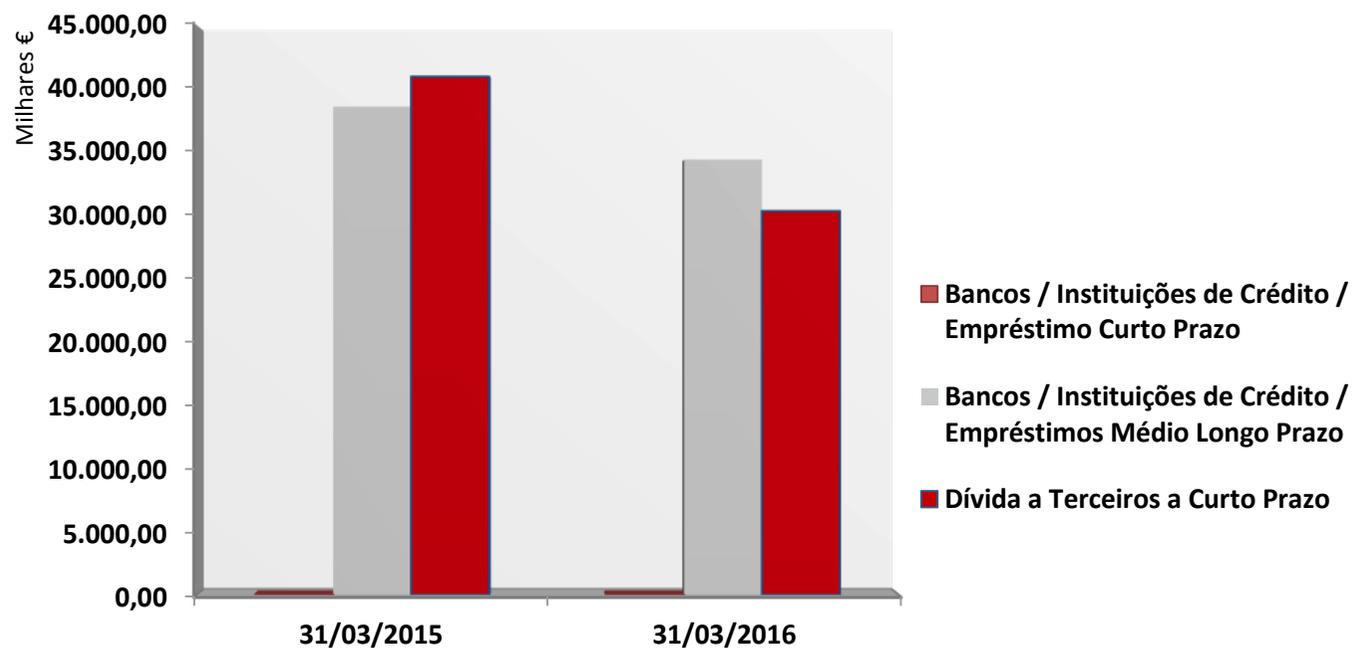


Gráfico 3 - Dívida a Terceiros

LIMITE DA DÍVIDA TOTAL

O Município apresenta, em 31 de março, um montante de capital em dívida de €34.384.672,56 referente a empréstimos a médio e longo prazo.

O montante da dívida total do Município no final de março 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 (Provisório) (incluindo Entidades relevantes para efeitos de limite da dívida)				67.871.181,56
Margem Absoluta				129.789.501,40
(3) MARGEM UTILIZÁVEL 01-01-2016 (margem absoluta*20%)				25.957.900,28
MUNICÍPIO				
DÍVIDA A INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO				34.384.672,56
DÍVIDA A TERCEIROS - CURTO PRAZO *				30.315.408,62
SUBTOTAL				64.700.081,18
ENTIDADES RELEVANTES PARA EFEITOS DE LIMITES DA DÍVIDA TOTAL				
DÍVIDA EMPRESAS LOCAIS E OUTRAS **				1.274.862,08
(4) DÍVIDA TOTAL 31-03-2016				65.974.943,26
(5) MONTANTE EXCESSO				0,00
(6) = (3) - ((4) - (2)) MARGEM DISPONÍVEL				27.854.138,58

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

** considerou-se a dívida disponível em 31-12-2015 (provisório)

Quadro 4 – Limite da Dívida Total

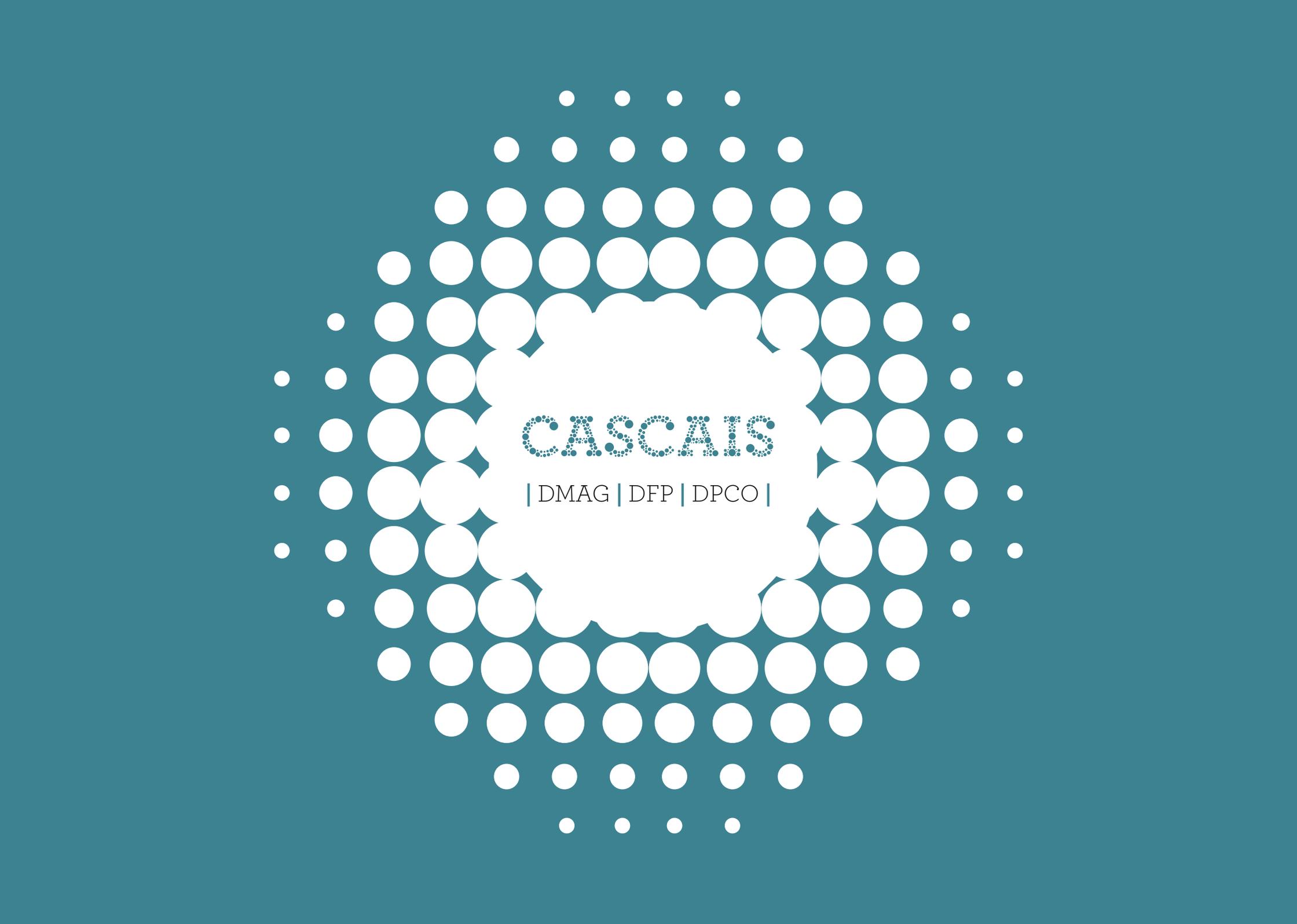
FINANCIAMENTO/ENDIVIDAMENTO

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 março	2015 março	2016 março
Encargos Financeiros/Despesas Correntes	0,44%	2,60%	0,48%
Passivos Financeiros/Despesas Capital	12,02%	30,98%	35,63%
Serviço da Dívida/Receitas Totais	2,43%	4,66%	3,82%
Fundos OE (correntes e capital)/ Despesas Totais	9,62%	14,72%	13,24%
Fundos OE (correntes e capital)/ Receitas Totais	9,45%	14,69%	13,06%
Autonomia Financeira: [1-(Fundos OE/Total da Receita)]	90,55%	85,31%	86,94%

Quadro 5 - Indicadores Financiamento/Endividamento

O serviço da dívida corresponde a 3,82% das receitas totais e o rácio da autonomia financeira é de 86,94%.



CASCAIS

| DMAG | DFP | DPCO |