

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

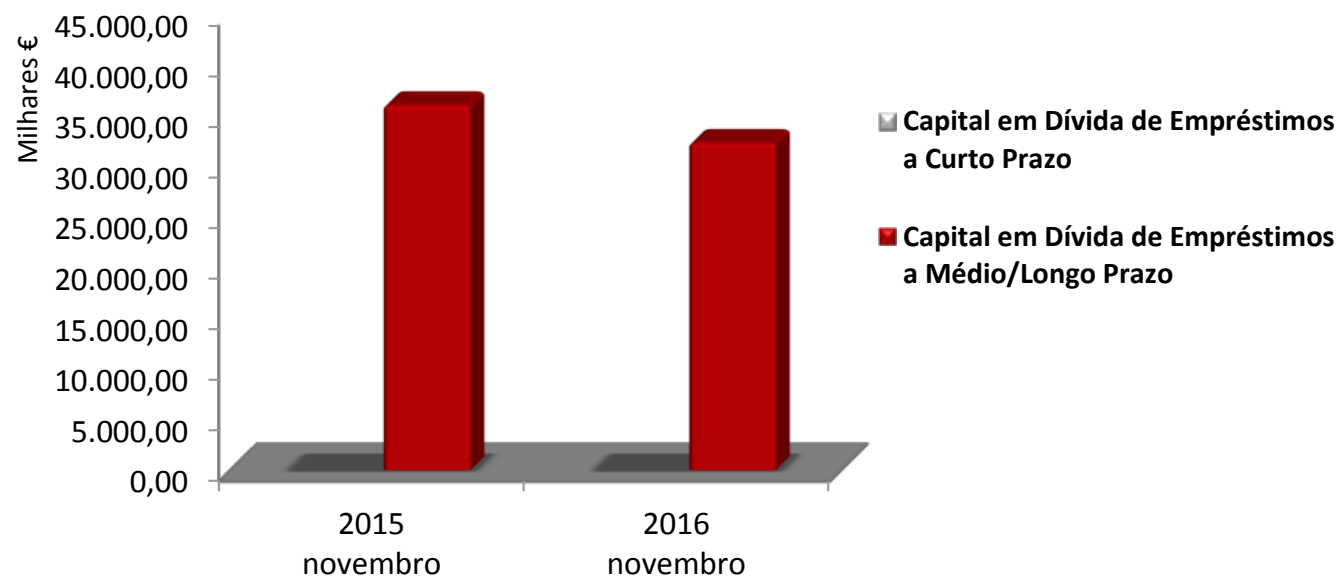
## ENDIVIDAMENTO

Na análise do Endividamento do Município de Cascais referente ao mês de novembro 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

	<b>Empréstimos</b>	<b>2015 novembro</b>	<b>2016 novembro</b>
(1)	Capital em Dívida de Empréstimos a Curto Prazo	0,00	0,00
(2)	Capital em Dívida de Empréstimos a Médio/Longo Prazo	36.092.072,01	32.370.713,23
<b>(3) = (1) + (2)</b>	<b>Total do Capital em Dívida em Empréstimos</b>	<b>36.092.072,01</b>	<b>32.370.713,23</b>

**Quadro 1** - Capital em Dívida de Empréstimo



**Gráfico 1** - Capital em Dívida de Empréstimos

## EVOLUÇÃO MENSAL DA LIQUIDEZ DO MUNICÍPIO

<b>Dias Úteis</b> (Unidade monetária: euro)	<b>nov. 2013</b>	<b>nov. 2014</b>	<b>nov. 2015</b>	<b>nov. 2016</b>
1	84.128,47	6.282.034,14	1.997.097,10	9.647.443,04
2	76.313,24	6.295.281,55	2.006.197,95	9.606.400,69
3	48.399,27	6.150.187,34	1.913.910,51	9.588.981,16
4	77.315,68	6.162.390,44	1.919.186,87	9.536.612,05
5	101.147,24	6.025.159,17	1.884.270,67	9.317.926,41
6	19.829,39	5.081.877,01	1.923.103,76	9.098.264,34
7	36.474,51	2.842.402,69	1.859.865,74	8.496.137,29
8	37.028,42	2.659.541,41	1.867.035,57	8.510.612,04
9	42.350,93	2.318.827,63	1.882.777,87	8.168.463,34
10	44.178,38	2.157.910,98	2.600.740,05	9.190.896,47
11	145.224,72	3.197.769,86	2.336.458,38	9.357.737,18
12	253.946,21	2.854.337,70	2.232.908,05	9.348.041,76
13	34.168,96	7.793.931,96	2.171.513,90	9.368.035,49
14	4.540.676,84	7.101.379,11	6.771.394,78	9.384.616,13
15	3.439.397,32	6.958.586,21	6.776.627,85	15.237.864,03
16	2.795.316,05	6.744.258,76	3.615.425,42	15.149.419,38
17	2.516.768,59	6.244.489,40	3.449.673,84	12.512.135,44
18	2.381.705,56	5.917.923,36	3.393.383,14	10.392.565,81
19	286.099,58	4.206.815,53	3.389.135,50	10.350.019,92
20	129.253,60	3.799.451,84	1.368.100,50	9.141.861,82
21	312.934,33		1.255.005,02	8.413.313,25
22				
23				
24				
<b>Média</b>	<b>828.697,97</b>	<b>5.039.727,80</b>	<b>2.695.895,83</b>	<b>9.991.302,24</b>

**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 **€ 9.991.302,24**, 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.

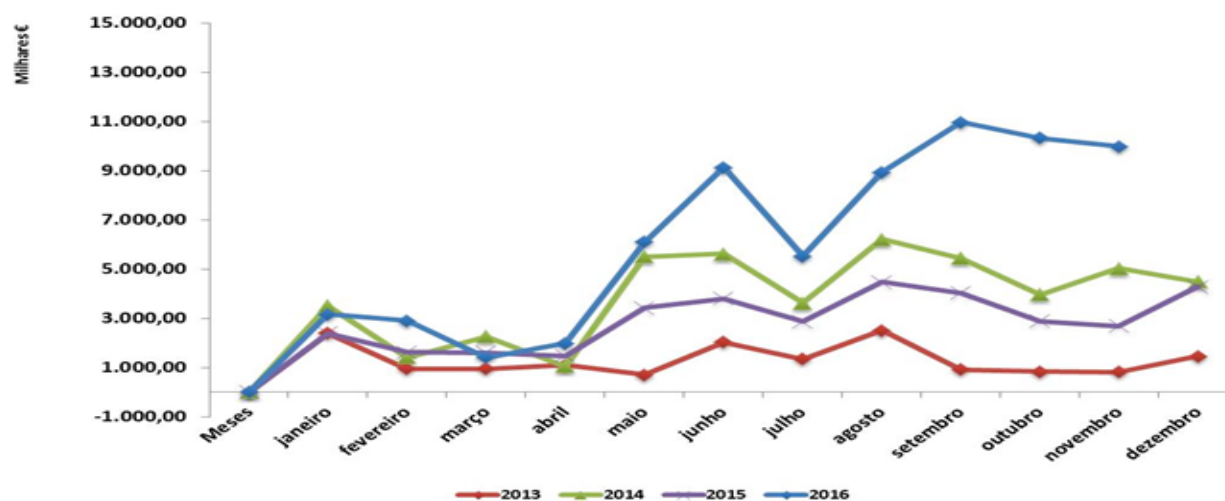


Gráfico 2 - Evolução das Disponibilidades Médias Diárias

## EVOLUÇÃO DA DÍVIDA A TERCEIROS

Relativamente ao total da Dívida a Terceiros, esta sofreu um decréscimo de 20,2%, as rubricas que mais contribuíram foram as dos “Fornecedores c/c” e “Fornecedores-faturas em receção e conferência”.

ENTIDADE	Valor da Dívida		Δ
	30/11/2015	30/11/2016	16/15
<b>Dívida a Terceiros a Curto Prazo</b>	<b>37.586.957,00</b>	<b>26.447.475,43</b>	<b>(29,6%)</b>
Adiantamentos por Conta de Vendas	7.753,50	7.753,50	<b>0,0%</b>
Fornecedores, c/c	9.478.562,96	2.045.759,00	<b>(78,4%)</b>
Fornecedores - Faturas em receção e conferência	13.836.922,15	9.825.157,80	<b>(29,0%)</b>
Fornecedores de Imobilizado, c/c	1.551.278,80	1.198.964,23	<b>(22,7%)</b>
Estado e Outros entes Públicos (sem operações de tesouraria)	579.421,29	835.659,48	<b>44,2%</b>
Outros Credores (sem operações tesouraria)	616.777,36	458.226,35	<b>(25,7%)</b>
Fornecedores Imobilizado- Faturas em receção e conferência	11.516.240,94	12.075.955,07	<b>4,9%</b>
<b>Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimo Curto Prazo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Bancos / Instituições de Crédito / Empréstimos Médio Longo Prazo</b>	<b>36.092.072,01</b>	<b>32.370.713,23</b>	<b>(10,3%)</b>
<b>Total da Dívida a Terceiros</b>	<b>73.679.029,01</b>	<b>58.818.188,66</b>	<b>(20,2%)</b>

**Quadro 3** - Evolução da Dívida a Terceiros



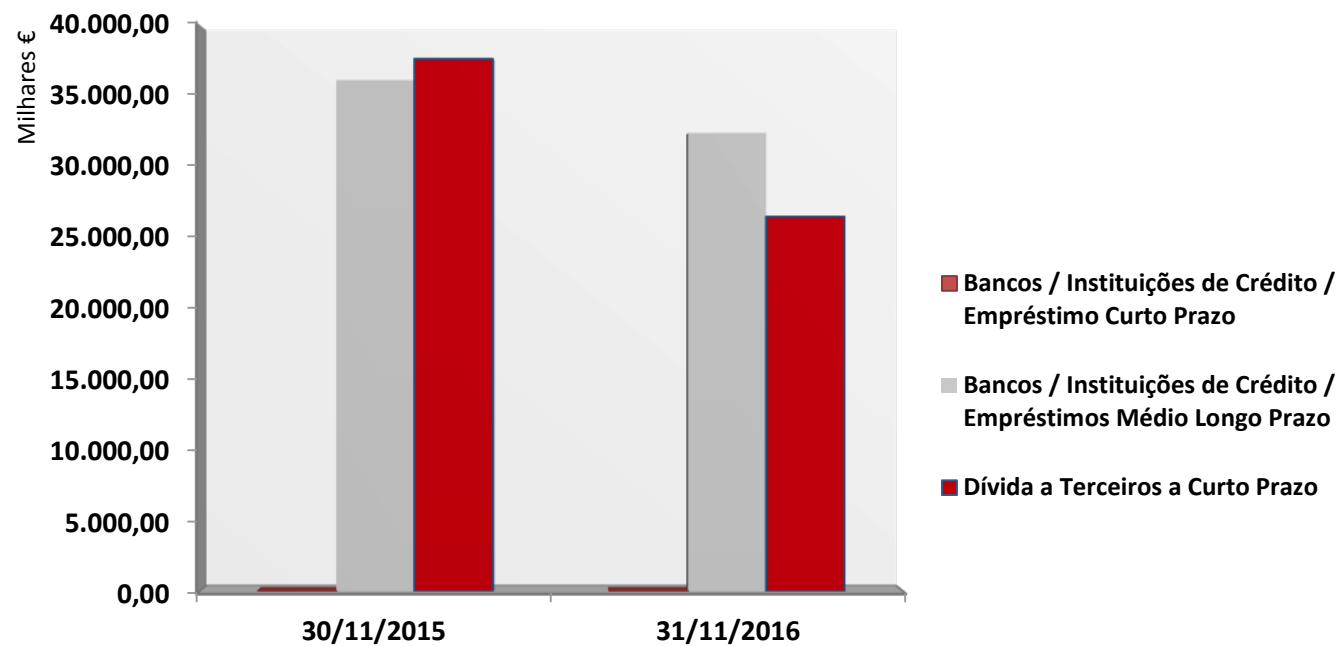


Gráfico 3 - Dívida a Terceiros

## LIMITE DA DÍVIDA TOTAL

O Município apresenta, em 30 de novembro, um montante de capital em dívida de € 32.370.713,23 referente a empréstimos a médio e longo prazo.

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

DESIGNAÇÃO	Cobrança 2013	Cobrança 2014	Cobrança 2015	Receita média dos três exercícios anteriores
<b>TOTAL DAS RECEITAS CORRENTES LÍQUIDAS</b>	117.185.706,22	131.628.656,90	146.507.002,79	131.773.788,64
				<b>Dívida/Margem</b>
<b>(1) LIMITE DA DÍVIDA TOTAL</b> (1,5 vezes média da receita corrente líquida cobrada nos três exercícios anteriores)				197.660.682,96
<b>(2) DÍVIDA TOTAL 01-01-2016</b> (incluindo Entidades relevantes para efeitos de limite da dívida)				67.871.561,58
<b>Margem Absoluta</b>				129.789.121,38
<b>(3) MARGEM UTILIZÁVEL 01-01-2016</b> (margem absoluta*20%)				25.957.824,28
<b>MUNICÍPIO</b>				
<b>DÍVIDA A INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO</b>				32.370.713,23
<b>DÍVIDA A TERCEIROS - CURTO PRAZO *</b>				26.447.475,43
<b>SUBTOTAL</b>				58.818.188,66
<b>ENTIDADES RELEVANTES PARA EFEITOS DE LIMITES DA DÍVIDA TOTAL</b>				
<b>DÍVIDA EMPRESAS LOCAIS E OUTRAS **</b>				539.594,68
<b>(4) DÍVIDA TOTAL 30-11-2016</b>				59.357.783,34
<b>(5) MONTANTE EXCESSO</b>				0,00
<b>(6) = (3) - ((4) - (2)) MARGEM DISPONÍVEL</b>				34.471.602,52

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

\*\* considerou-se a dívida disponível em 30-09-2016

### 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:

<b>Financiamento/Endividamento</b> (Unidade Monetária: euros)	<b>2014</b> <b>novembro</b>	<b>2015</b> <b>novembro</b>	<b>2016</b> <b>novembro</b>
Encargos Financeiros/Despesas Correntes	1,01%	0,99%	0,35%
Passivos Financeiros/Despesas Capital	17,66%	22,86%	18,44%
Serviço da Dívida/Receitas Totais	3,33%	3,84%	2,77%
Fundos OE (correntes e capital)/ Despesas Totais	9,96%	10,17%	10,20%
Fundos OE (correntes e capital)/ Receitas Totais	9,83%	10,06%	9,56%
Autonomia Financeira: [1-(Fundos OE/Total da Receita)]	90,17%	89,94%	90,44%

**Quadro 5** - Indicadores Financiamento/Endividamento

O serviço da dívida corresponde a 2,77% das receitas totais e o rácio da autonomia financeira é de 90,44%.



CASCAIS

| DMAG | DFP | DPCO |