



# ARMAMAR VIVA, S.A.

## PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2018

Dando cumprimento ao estipulado nos pontos 9.3 e 11 do *Acordo de Acionistas, de Cooperação Técnica, Económica e Financeira*, o Conselho de Administração da ARMAMAR VIVA, S.A. vem apresentar a seguinte informação:

1. Planos de Reembolso atualizados (ano de 2018 e seguintes) do Empréstimo da CGD, bem como dos dois Empréstimos da CCAM.
2. Conta de Exploração para o Ano de 2018, em base mensal e acumulada.
3. Orçamento de Tesouraria para o Ano de 2018, também em base mensal e acumulada.
4. Plano de Negócios até à extinção da Armamar Viva (em 2036), em base anual.
5. Plano Financeiro, também até 2036, em base anual.

A elaboração destes documentos teve por base os seguintes pressupostos:

- A. Manutenção dos valores das rendas em vigor (27.508,93 €/mês), bem como da última prestação do Projeto do Auditório e vencer em janeiro de 2018 no montante de 2.750,93 €.
- B. Manutenção das verbas referentes aos Serviços de Contabilidade e Fiscalidade (a mensalidade é de 350,00 €/mês), do ROC (a verba anual é de 3.000,00 €) e da Assessoria Técnica (a mensalidade é de 700,00 €/mês).
- C. Manutenção do Plano de Reembolso do primeiro empréstimo da CCAM e ajustamento do Plano de Reembolso do segundo empréstimo da CCAM, o que se traduziu no seguinte:
  - Após o pagamento da prestação de 09.12.2017, o capital em dívida do empréstimo outorgado em 09.03.2011 ascende a **19.266,50 €**. A data da liquidação total deste empréstimo ocorrerá em 09.03.2018.
  - Após o pagamento da prestação de 06.12.2017, o capital em dívida do empréstimo outorgado em 06.06.2012 ascende a **75.880,10 €**. A data da liquidação total deste empréstimo ocorrerá em 06.06.2019. O Plano de Reembolso deste empréstimo foi ajustado de forma a contemplar que no período de maio a dezembro de 2017 ocorra uma carência de capital, mas mantendo-se o reembolso integral até 06.06.2019.
- D. Após o pagamento da prestação de 17.10.2017, o capital em dívida à CGD ascende a **2.538.390,90 €**. O Plano de Reembolso contempla já a descida do spread para 2,25% e a previsível evolução do Indexante (E3M). Manteve-se a antecipação em 4 anos para a liquidação total deste empréstimo, pelo que a última prestação ocorrerá em 17.01.2032. Por cata datada de 15.02.2018, a CGD comunicou alguns ajustamentos às condições em vigor neste empréstimo, as quais não foram aceites e que serão objeto de uma nova proposta à CGD.

- E. Conforme Orçamento de Tesouraria para o ano de 2018, a dívida existente para com a “MRG – Engineering & Solutions, S.A.” irá ser paga na seguinte data:
- Projeto do Auditório: **33.110,00 €** (prestações de fevereiro a dezembro de 2017) em dezembro de 2018, a que acresce 2.740,65 € da prestação de janeiro de 2018 a liquidar também em dezembro de 2018.
- F. Depreciações Contabilísticas: conforme previsto no artigo 12º do Decreto Regulamentar nº 25/2009, de 14 de Setembro (Ativos Revertíveis), as depreciações dos equipamentos foram **calculadas com base no número de anos de duração da Parceria**.
- G. Conforme mapa do Plano de Negócios, constata-se que a Armamar Viva, S.A. registará resultados positivos no ano de 2018 e seguintes. Esta situação decorre da variação negativa do Indexante E3M, a que acresce também a redução do capital em dívida e consequente redução dos encargos financeiros. Assim sendo, o Resultado Líquido acumulado e estimado até ao ano de 2036 ascende a 1.817.237,00 €.
- H. No que se refere ao Plano Financeiro (**Mapa de Cash Flows**), conclui-se que apenas se prevê um défice de tesouraria no ano de 2019, o qual têm como limite máximo 36.820,00 €. Para fazer face a esta ocorrência, torna-se indispensável implementar as seguintes medidas:
- Contenção nos encargos de funcionamento da Armamar Viva, S.A., sendo de estacar a verba referente a conservação e manutenção e ao IRC.
  - Negociar com a CGD a redução do spread para 2% e a redução e/ou eliminação da Comissão de Gestão, a partir da prestação de julho de 2018. Note-se que caso se mantenham as condições em vigor, no ano de 2018 a Comissão de Gestão ascenderá a 25.672,21 €.
- I. Tendo em conta o exposto em H, pode-se concluir que a partir do ano de 2020 **não estão previstos quaisquer défices de tesouraria**, havendo até uma razoável folga para fazer face a variações que possam ocorrer nas previsões efetuadas (1.561.050,00 € de saldo acumulado até 2036). Neste contexto, **a Armamar Viva, S.A. detém as condições indispensáveis para honrar todos os seus compromissos**.
- J. Decorrente do exposto nos pontos G,H e I, conclui-se que a Armamar Viva S.A. reúne as condições previstas no nº 5 do Artigo 40º (**equilíbrio de contas numa perspetiva plurianual**) da Lei nº 50/2012, de 31 de Agosto. Para este efeito, deve-se ter em conta que a totalidade do período de investimento (tal como definido no normativo em causa) foi de 4 anos, com início em 2011 e término em 2015.

Armamar, 28 de Fevereiro de 2018

O Conselho de Administração

  
(Hernâni Almeida)

  
(Fernando Gouveia)

  
(Eduardo Loureiro)



Reembolso do Empréstimo CGD									
Condições		Taxas							
1. Montante (31.12.2017)	2.538.390,90	Indexante (E3M)							
2. Montante (31.12.2018)	2.691.713,44	Spread		2,250%					
3. Período de Amortização (Anos)	14,25	Taxa Contratual		1,921%	Indexante (E3M)	(Set 2017)		-0,329%	
4. Montante (17.01.2011)	3.182.029,26	Imposto de Selo s/ Juros		4,000%					
5. Conta Corrente	100.000,00	Taxa Anual Efectiva		1,998%					
Prestações Trimestrais Constantes e Postecipadas		Imposto do Selo sobre Utili		0,600%					
Nº de Prestações por Ano	4	Valor da Prestação		51.012,42	Comissão de Gestão Trimestral = 1,00%			0,25%	
Nº Total de Prestações	57	Total a Pagar		2.907.707,70	Comissão de Acomp. Anual = 0,00%			0,00%	

Período		Saldo Inicial	Amortização	Juros	Saldo Final	Prestação	Com Gestão	I Selo	Enc. Anuais
2018	1T	2.538.390,90	38.821,79	12.190,62	2.499.569,11	51.012,42	6.634,28	753,00	
	2T	2.499.569,11	39.008,24	12.004,18	2.460.560,87	51.012,42	6.345,98	734,01	
	3T	2.460.560,87	39.195,57	11.816,84	2.421.365,30	51.012,42	6.345,98	726,51	
	4T	2.421.365,30	39.383,81	11.628,61	2.381.981,49	51.012,42	6.345,98	718,98	232.654,37
2019	1T	2.381.981,49	39.572,95	11.439,47	2.342.408,54	51.012,42	6.345,98	711,42	
	2T	2.342.408,54	39.763,00	11.249,42	2.302.645,54	51.012,42	5.954,95	688,17	
	3T	2.302.645,54	39.953,96	11.058,46	2.262.691,58	51.012,42	5.954,95	680,54	
	4T	2.262.691,58	40.145,84	10.866,58	2.222.545,74	51.012,42	5.954,95	672,86	231.013,49
2020	1T	2.222.545,74	40.338,64	10.673,78	2.182.207,10	51.012,42	5.954,95	665,15	
	2T	2.182.207,10	40.532,37	10.480,05	2.141.674,74	51.012,42	5.566,36	641,46	
	3T	2.141.674,74	40.727,02	10.285,39	2.100.947,71	51.012,42	5.566,36	633,67	
	4T	2.100.947,71	40.922,61	10.089,90	2.060.025,10	51.012,42	5.566,36	625,85	229.239,83
2021	1T	2.060.025,10	41.119,15	9.893,27	2.018.905,95	51.012,42	5.566,36	617,99	
	2T	2.018.905,95	41.316,62	9.695,80	1.977.589,33	51.012,42	5.150,06	593,83	
	3T	1.977.589,33	41.515,04	9.497,37	1.936.074,29	51.012,42	5.150,06	585,90	
	4T	1.936.074,29	41.714,42	9.298,90	1.894.359,87	51.012,42	5.150,06	577,92	227.431,86
2022	1T	1.894.359,87	41.914,75	9.097,66	1.852.445,12	51.012,42	5.150,06	569,91	
	2T	1.852.445,12	42.116,05	8.896,37	1.810.329,07	51.012,42	4.735,90	545,29	
	3T	1.810.329,07	42.318,31	8.694,11	1.768.010,76	51.012,42	4.735,90	537,20	
	4T	1.768.010,76	42.521,54	8.490,87	1.725.489,22	51.012,42	4.735,90	529,07	225.588,90
2023	1T	1.725.489,22	42.725,75	8.286,66	1.682.763,46	51.012,42	4.735,90	520,90	
	2T	1.682.763,46	42.930,94	8.081,47	1.639.832,52	51.012,42	4.313,72	495,81	
	3T	1.639.832,52	43.137,12	7.875,30	1.596.695,40	51.012,42	4.313,72	487,56	
	4T	1.596.695,40	43.344,29	7.668,13	1.553.351,11	51.012,42	4.313,72	479,27	223.710,28
2024	1T	1.553.351,11	43.552,45	7.459,97	1.509.798,66	51.012,42	4.313,72	470,95	
	2T	1.509.798,66	43.761,61	7.250,81	1.466.037,06	51.012,42	3.883,38	445,37	
	3T	1.466.037,06	43.971,77	7.040,64	1.422.065,28	51.012,42	3.883,38	436,96	
	4T	1.422.065,28	44.182,95	6.829,47	1.377.882,34	51.012,42	3.883,38	428,51	221.795,31
2025	1T	1.377.882,34	44.395,14	6.617,28	1.333.487,20	51.012,42	3.883,38	420,03	
	2T	1.333.487,20	44.608,34	6.404,07	1.288.878,86	51.012,42	3.444,71	393,95	
	3T	1.288.878,86	44.822,58	6.189,84	1.244.056,28	51.012,42	3.444,71	385,38	
	4T	1.244.056,28	45.037,84	5.974,58	1.199.018,45	51.012,42	3.444,71	376,77	219.843,29
2026	1T	1.199.018,45	45.254,13	5.758,29	1.153.764,32	51.012,42	3.444,71	368,12	
	2T	1.153.764,32	45.471,46	5.540,95	1.108.292,85	51.012,42	2.997,55	341,54	
	3T	1.108.292,85	45.689,84	5.322,58	1.062.603,01	51.012,42	2.997,55	332,80	
	4T	1.062.603,01	45.909,26	5.103,15	1.016.693,75	51.012,42	2.997,55	324,03	217.653,50
2027	1T	1.016.693,75	46.129,74	4.882,67	970.564,00	51.012,42	2.997,55	315,21	
	2T	970.564,00	46.351,28	4.661,13	924.212,72	51.012,42	2.541,73	288,11	
	3T	924.212,72	46.573,88	4.438,53	877.638,84	51.012,42	2.541,73	279,21	
	4T	877.638,84	46.797,56	4.214,86	830.841,28	51.012,42	2.541,73	270,26	215.825,21
2028	1T	830.841,28	47.022,30	3.990,12	783.818,98	51.012,42	2.541,73	261,27	
	2T	783.818,98	47.248,13	3.764,29	736.570,86	51.012,42	2.077,10	233,66	
	3T	736.570,86	47.475,03	3.537,36	688.095,82	51.012,42	2.077,10	224,58	
	4T	688.095,82	47.703,03	3.309,38	641.392,79	51.012,42	2.077,10	215,48	213.757,68
2029	1T	641.392,79	47.932,13	3.080,29	593.460,66	51.012,42	2.077,10	206,30	
	2T	593.460,66	48.162,32	2.850,09	545.298,34	51.012,42	1.603,48	178,14	
	3T	545.298,34	48.393,62	2.618,80	496.904,72	51.012,42	1.603,48	168,89	
	4T	496.904,72	48.626,03	2.386,38	448.278,69	51.012,42	1.603,48	159,59	211.650,14
2030	1T	448.278,69	48.859,56	2.152,66	399.419,13	51.012,42	1.603,48	150,25	
	2T	399.419,13	49.094,21	1.918,21	350.324,93	51.012,42	1.120,70	121,56	
	3T	350.324,93	49.329,98	1.682,44	300.994,95	51.012,42	1.120,70	112,13	
	4T	300.994,95	49.566,89	1.445,53	251.428,06	51.012,42	1.120,70	102,65	209.501,82
2031	1T	251.428,06	49.804,93	1.207,48	201.623,13	51.012,42	1.120,70	93,13	
	2T	201.623,13	50.044,12	968,30	151.579,01	51.012,42	628,57	63,87	
	3T	151.579,01	50.284,46	727,96	101.294,55	51.012,42	628,57	54,28	
	4T	101.294,55	50.525,95	486,47	50.768,60	51.012,42	628,57	44,60	207.311,93
2032	1T	50.768,60	50.768,60	243,82	0,00	51.012,42	628,57	34,90	51.675,88
		2.538.390,90	369.316,80	369.316,80		2.907.707,70	208.051,07	23.094,71	

CONTROLO 0,00

*[Handwritten Signature]*  
28-02-2018



**Reembolso do Empréstimo CCAM1**

Condições		Taxas	
1. Montante (31.12.2017)	19.266,50	Indexante (E3M)	
2. Montante (31.12.2016)	94.490,00	Spread (Tx Fixa)	6,500%
3. Período de amortização (Anos)	0,5	Taxa Contratual	3,702%
4. Diferimento		Imposto Selo S/ Juros	4,000%
5. Amortização		Taxa Anual Efectiva	3,850%
Prestações trimestrais constantes e postecipadas		Imposto do Selo sobre U	0,600%
Nº de prestações por ano	4	Valor da prestação	19.444,81
<b>Nº total de prestações</b>	<b>1</b>	<b>Total a pagar</b>	<b>19.444,81</b>

Período		Saldo Inicial	Amortização	Juros	Saldo Final	Prestação	I. Selo	Enc. Anuais
2018	1T	19.266,50	19.266,50	178,31	0,00	19.444,81	7,13	19.451,94
			19.266,50	178,31		19.444,81	7,13	

CONTROLO	0,00
----------	------



**Reembolso do Empréstimo CCAM2**

Condições		Taxas	
1. Montante (30.04.2018)	59.384,21	Indexante (E6M)	
2. Montante (31.12.2018)	124.150,27	Spread (Tx Fixa)	6,500%
3. Período de amortização (Anos)	0,50	Taxa Contratual	3,750% Indexante (E6M)
4. Diferimento		Imposto Selo S/ Juros	4,000%
5. Amortização		Taxa Anual Efectiva	3,900%
Prestações trimestrais constantes e postecipadas		Imposto do Selo sobre UI	0,800%
Nº de prestações por ano	12	Valor da prestação	10.005,90
Nº total de prestações	6	Total a pagar	60.035,41

Período		Saldo Inicial	Amortização	Juros	Saldo Final	Prestação	I Selo	Enc. Anuais
2018	JAN	75.880,10	4.104,69	237,13	71.775,41	4.341,82	9,49	
	FEV	71.775,41	4.117,52	224,30	67.657,89	4.341,82	8,97	
	MAR	67.657,89	4.130,39	211,43	63.527,50	4.341,82	8,46	
	ABR	63.527,50	4.143,29	198,52	59.384,21	4.341,81	7,94	
	MAI	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	JUN	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	JUL	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	AGO	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	SET	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	OUT	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	NOV	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	
	DEZ	59.384,21	0,00	185,58	59.384,21	185,58	7,42	18.946,11
2019	JAN	59.384,21	9.820,33	185,58	49.563,88	10.005,90	7,42	
	FEV	49.563,88	9.851,02	154,89	39.712,87	10.005,90	6,20	
	MAR	39.712,87	9.881,80	124,10	29.831,07	10.005,90	4,96	
	ABR	29.831,07	9.912,68	93,22	19.918,39	10.005,90	3,73	
	MAI	19.918,39	9.943,66	62,24	9.974,73	10.005,90	2,49	
	JUN	9.974,73	9.974,73	31,17	0,00	10.005,90	1,25	60.061,46
		75.880,10		3.007,19		78.887,29	120,29	

CONTROLO	0,00
----------	------



CONTA DE EXPLORAÇÃO	ANO DE 2017	ANO DE 2018												
	Jan a Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
<b>RENDIMENTOS</b>														
Renda Armazem Municipal	330.107,16	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	330.107,20
Juros da Renda do Projecto do Auditório	985,59	10,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,28
Renda Pomar	2.718,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.718,87	0,00	0,00	2.718,87
Outros Rendimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL RENDIEMNTOS</b>	<b>333.811,62</b>	<b>27.519,21</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>30.227,80</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>332.836,35</b>
<b>GASTOS</b>														
<b>F.S.E.</b>	<b>22.492,84</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>1.496,50</b>	<b>5.186,50</b>	<b>21.648,00</b>
Serviços de Contabilidade e Fiscalidade	5.186,00	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	5.186,00
Honorários ROC	4.920,00												3.690,00	3.690,00
Assessoria Técnica	10.332,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	861,00	10.332,00
Outros FSE's	2.074,84	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	2.460,00
Outros Gastos e Perdas	51,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMI	681,61				227,21								227,21	681,63
Depreciações Contabilísticas	151.249,92	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	15.034,23	180.410,82
Custos Financeiros (Juros CGD)	57.434,43	12.190,62			12.004,18			11.816,84				11.628,61		47.640,25
Custos Financeiros (Juros CCAM1)				178,31										178,31
Custos Financeiros (Juros CCAM2)		237,13	224,30	211,43	198,52	185,58	172,59	159,56	146,49	133,38	120,23	107,03	93,80	1.990,03
Comissão de Acompanhamento (CGD)		0,00			0,00			0,00			0,00			0,00
Comissão de Gestão (CGD)	27.807,91	6.634,28			6.345,98			6.345,98			6.345,98			25.672,21
IS (Juros CGD + Comissões CGD)	3.413,83	753,00			734,01			728,51			718,98			2.932,50
IS (Juros CCAM1 + CCAM2)		9,49	8,97	15,59	7,94	7,42	6,90	6,38	5,86	5,34	4,81	4,28	3,75	86,73
Juros da Renda do Projecto do Auditório	985,59	10,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,28
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>264.117,41</b>	<b>36.365,62</b>	<b>16.764,01</b>	<b>16.936,07</b>	<b>36.048,57</b>	<b>16.723,73</b>	<b>16.710,23</b>	<b>35.813,22</b>	<b>16.683,08</b>	<b>16.669,45</b>	<b>35.349,34</b>	<b>16.869,26</b>	<b>20.318,29</b>	<b>281.250,77</b>
Resultado Antes de Impostos	69.694,21	-8.846,31	10.744,93	10.572,87	-8.539,64	10.785,20	10.798,71	-8.304,29	10.825,85	10.839,48	-5.121,54	10.639,67	7.190,65	51.585,58
IRC	6.227,17													11.606,76
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>63.467,04</b>													<b>39.978,83</b>



ORÇAMENTO DE TESOURARIA	SALDOS EM 31.12.2017	ANO DE 2018												
		Jan	Fev	Mar	Abr	Ma	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
<b>RECEBIMENTOS</b>														
Renda Armazem Municipal	0,00	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	27.508,93	330.107,20
Renda do Projecto do Auditório	2.740,65	2.750,93												2.750,93
Renda Pomar	0,00										0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL RECURSOS FINANCEIROS</b>	<b>2.740,65</b>	<b>30.259,88</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>27.508,93</b>	<b>332.858,13</b>
<b>PAGAMENTOS</b>														
MRG - Projecto Auditório (2017.02 a 2017.12)	33.110,00												33.110,00	33.110,00
MRG - Projecto Auditório (JAN 2018)	2.740,65												2.740,65	2.740,65
Reembolso de Capital (CGD)	2.538.390,90	38.821,79			39.008,24			39.195,57			39.383,81			156.409,41
Juros (CGD)		12.190,62			12.004,18			11.816,84			11.628,61			47.640,25
Comissão de Gestão (CGD)		6.634,28			6.345,98			6.345,98			6.345,98			25.672,21
IS (Juros + Comissão CGD)		753,00			734,01			728,51			718,98			2.932,50
Reembolso de Capital (CCAM1)	19.266,50			19.266,50										19.266,50
Juros (CCAM1)				178,31										178,31
Reembolso de Capital (CCAM2)	75.880,10	4.104,69	4.117,52	4.130,39	4.143,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.495,89
Juros (CCAM2)		237,13	224,30	211,43	198,52	185,58	185,58	185,58	185,58	185,58	185,58	185,58	185,58	2.355,98
IS (Juros CCAM1 + CCAM2)		9,49	8,97	15,07	7,94	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	7,42	100,86
MRG - Serv. de Contab. (DEZ 2017)	80,50						2.663,50						2.583,00	5.246,50
ROC	3.920,00						3.920,00							3.920,00
MRG - Assessoria Técnica	0,00						5.166,00						5.166,00	10.332,00
MRG - Reembolso de Adiantamentos	0,00													0,00
Outros FSE's		205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	205,00	2.460,00
Conservação e Reparação														0,00
IRS (Trabalho Independente)	1.000,00						1.000,00							1.000,00
IMI	681,61				227,21				227,20			227,20		681,61
IRC + PEC IRC	2.349,88					2.774,68					425,00			3.199,68
<b>TOTAL NECESSIDADES FINANCEIRAS</b>	<b>2.677.419,94</b>	<b>62.955,99</b>	<b>4.555,79</b>	<b>24.006,71</b>	<b>62.874,36</b>	<b>3.172,68</b>	<b>13.147,50</b>	<b>58.710,10</b>	<b>398,00</b>	<b>398,00</b>	<b>58.900,38</b>	<b>625,20</b>	<b>43.997,65</b>	<b>333.742,35</b>
<b>SALDO MENSAL</b>		<b>-32.696,13</b>	<b>22.953,14</b>	<b>3.502,23</b>	<b>-35.365,43</b>	<b>24.336,25</b>	<b>14.361,43</b>	<b>-31.201,17</b>	<b>27.110,93</b>	<b>27.110,93</b>	<b>-31.391,44</b>	<b>26.883,73</b>	<b>-16.488,72</b>	<b>-884,22</b>
<b>SALDO INICIAL</b>		<b>3.994,22</b>	<b>-28.701,91</b>	<b>-5.748,77</b>	<b>-2.246,54</b>	<b>-37.611,97</b>	<b>-13.275,71</b>	<b>1.085,72</b>	<b>-30.115,45</b>	<b>-3.004,52</b>	<b>24.106,42</b>	<b>-7.285,02</b>	<b>19.598,71</b>	<b>3.994,22</b>
<b>SALDO ACUMULADO</b>		<b>-28.701,91</b>	<b>-5.748,77</b>	<b>-2.246,54</b>	<b>-37.611,97</b>	<b>-13.275,71</b>	<b>1.085,72</b>	<b>-30.115,45</b>	<b>-3.004,52</b>	<b>24.106,42</b>	<b>-7.285,02</b>	<b>19.598,71</b>	<b>3.110,00</b>	<b>3.110,00</b>

*[Handwritten signature]*



PLANO DE NEGÓCIOS (25 ANOS)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	TOTAL	
<b>RENDIMENTOS</b>																						
Renda Armazem Municipal	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	82.527	6.024.456
Juros da Renda do Projecto do Auditório	986	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
Renda Pomar	2.719	2.719	2.746	2.774	2.801	2.829	2.858	2.886	2.915	2.944	2.974	3.003	3.033	3.064	3.094	3.125	3.157	3.188	3.220	3.252	3.252	56.582
Outros Rendimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL RENDIMENTOS</b>	<b>333.812</b>	<b>332.836</b>	<b>332.853</b>	<b>332.881</b>	<b>332.908</b>	<b>332.936</b>	<b>332.965</b>	<b>332.993</b>	<b>333.022</b>	<b>333.051</b>	<b>333.081</b>	<b>333.111</b>	<b>333.141</b>	<b>333.171</b>	<b>333.202</b>	<b>333.232</b>	<b>333.264</b>	<b>333.295</b>	<b>333.327</b>	<b>85.779</b>	<b>6.081.049</b>	
<b>GASTOS</b>																						
F.S.E. + IMI + Conservação e Reparação	23.226	22.330	33.982	34.315	34.651	34.991	35.334	35.680	36.030	36.384	36.741	37.101	37.466	37.833	38.205	38.580	38.959	39.342	39.728	40.119	40.119	687.770
Serviços de Contabilidade e Fiscalidade	5.166	5.166	5.218	5.270	5.323	5.376	5.430	5.484	5.539	5.594	5.650	5.706	5.764	5.821	5.879	5.938	5.998	6.058	6.118	6.179	6.179	107.509
Honorários ROC	4.920	3.690	3.727	3.764	3.802	3.840	3.878	3.917	3.956	3.996	4.036	4.076	4.117	4.158	4.200	4.242	4.284	4.327	4.370	4.414	4.414	76.792
Assessoria Técnica	10.332	10.332	10.435	10.540	10.645	10.752	10.859	10.968	11.077	11.188	11.300	11.413	11.527	11.642	11.759	11.876	11.995	12.115	12.236	12.359	12.359	215.018
Outros FSE's	2.075	2.460	2.485	2.509	2.535	2.560	2.585	2.611	2.637	2.664	2.690	2.717	2.745	2.772	2.800	2.828	2.856	2.885	2.913	2.943	2.943	51.195
Conservação e Reparação	51	0	11.435	11.550	11.665	11.782	11.900	12.019	12.139	12.260	12.383	12.507	12.632	12.758	12.886	13.015	13.145	13.276	13.409	13.543	13.543	224.304
IMI	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	12.951
Depreciações Contabilísticas	151.250	180.411	180.411	180.411	168.607	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	164.672	73.025	42.475	42.475	42.475	42.475	10.619	2.445.436
Custos financeiros (Juros CGD)	57.434	47.640	44.614	41.529	38.384	35.179	31.912	28.581	25.186	21.725	18.197	14.601	10.936	7.199	3.390	244	0	0	0	0	0	369.317
Custos financeiros (Juros CCAM1)		178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	178
Custos financeiros (Juros CCAM2)		1.990	283	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.273
Comissão de Gestão (CGD)	27.808	25.672	24.211	22.624	21.007	19.358	17.677	15.964	14.217	12.437	10.623	8.773	6.888	4.966	3.006	629	0	0	0	0	0	208.051
IS (Juros CGD + Comissões CGD)	3.414	2.932	2.753	2.566	2.376	2.181	1.984	1.782	1.576	1.366	1.153	935	713	487	256	35	0	0	0	0	0	23.095
IS (Juros CCAM1 + CCAM2)		87	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	98
Juros da Renda do Projecto do Auditório	986	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>264.117</b>	<b>281.251</b>	<b>286.264</b>	<b>281.445</b>	<b>265.025</b>	<b>256.381</b>	<b>251.578</b>	<b>246.679</b>	<b>241.682</b>	<b>236.585</b>	<b>231.386</b>	<b>226.083</b>	<b>220.674</b>	<b>215.157</b>	<b>117.882</b>	<b>81.963</b>	<b>81.435</b>	<b>81.817</b>	<b>82.204</b>	<b>50.738</b>	<b>3.736.227</b>	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>	<b>69.694</b>	<b>51.586</b>	<b>46.589</b>	<b>51.436</b>	<b>67.884</b>	<b>76.555</b>	<b>81.387</b>	<b>86.314</b>	<b>91.340</b>	<b>96.466</b>	<b>101.695</b>	<b>107.028</b>	<b>112.467</b>	<b>118.014</b>	<b>215.320</b>	<b>251.270</b>	<b>251.829</b>	<b>251.478</b>	<b>251.123</b>	<b>35.041</b>	<b>2.344.822</b>	
IRC (21% + 1,5%)	6.227	11.607	10.483	11.573	15.274	17.225	18.312	19.421	20.552	21.705	22.881	24.081	25.305	26.553	48.447	56.536	56.662	56.583	56.503	7.884	7.884	527.585
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>63.467</b>	<b>39.979</b>	<b>36.107</b>	<b>39.863</b>	<b>52.610</b>	<b>59.330</b>	<b>63.075</b>	<b>66.894</b>	<b>70.789</b>	<b>74.762</b>	<b>78.814</b>	<b>82.946</b>	<b>87.162</b>	<b>91.461</b>	<b>166.873</b>	<b>194.734</b>	<b>195.168</b>	<b>194.895</b>	<b>194.621</b>	<b>27.157</b>	<b>1.817.237</b>	





PLANO FINANCEIRO (25 ANOS)	SALDOS EM 31.12.2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	TOTAL	
<b>RECEBIMENTOS</b>																						
Renda Armazem Municipal	0,00	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	330.107	82.527	6.024.456
Renda do Projecto do Auditório	2.740,65	2.751	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.751
Renda Pomar	0,00	0	2.746	2.774	2.801	2.829	2.858	2.886	2.915	2.944	2.974	3.003	3.033	3.064	3.094	3.125	3.157	3.188	3.220	3.252	3.252	53.863
<b>TOTAL RECURSOS FINANCEIROS</b>	<b>2.740,65</b>	<b>332.858</b>	<b>332.853</b>	<b>332.881</b>	<b>332.908</b>	<b>332.936</b>	<b>332.965</b>	<b>332.993</b>	<b>333.022</b>	<b>333.051</b>	<b>333.081</b>	<b>333.111</b>	<b>333.141</b>	<b>333.171</b>	<b>333.202</b>	<b>333.232</b>	<b>333.264</b>	<b>333.295</b>	<b>333.327</b>	<b>85.779</b>	<b>6.081.071</b>	
<b>PAGAMENTOS</b>																						
MRG - Projecto Auditório (2017.02 a 2017.12)	33.110,00	33.110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.110
MRG - Projecto Auditório (JAN 2018)	2.740,65	2.741	36.120	2.751	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.612
Reembolso de Capital (CGD)	2.538.390,90	156.409	159.436	162.521	165.665	168.871	172.138	175.469	178.864	182.325	185.852	189.448	193.114	196.851	200.659	50.769	0	0	0	0	0	2.538.391
Juros (CGD)		47.640	44.614	41.529	38.384	35.179	31.912	28.581	25.186	21.725	18.197	14.601	10.936	7.199	3.390	244	0	0	0	0	0	369.317
Reembolso de Capital (CCAM1)	19.266,50	19.267	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.267
Juros (CCAM1)		178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	178
Reembolso de capital (CCAM2)	75.880,10	16.496	59.384	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75.880
Juros (CCAM2)		2.356	651	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.007
Comissão de Gestão (CGD)		25.672	24.211	22.624	21.007	19.358	17.677	15.964	14.217	12.437	10.623	8.773	6.888	4.966	3.006	629	0	0	0	0	0	208.051
IS (Juros CGD + Comissão CGD)		2.932	2.753	2.566	2.376	2.181	1.984	1.782	1.576	1.366	1.153	935	713	487	256	35	0	0	0	0	0	23.095
IS (Juros CCAM1 + CCAM2)		101	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127
MRG - Serv. de Contab. (OUT a DEZ 2016)	80,50	5.247	5.218	5.270	5.323	5.376	5.430	5.484	5.539	5.594	5.650	5.706	5.764	5.821	5.879	5.938	5.998	6.058	6.118	6.179	6.179	107.590
ROC	3.920,00	3.920	3.727	3.764	3.802	3.840	3.878	3.917	3.956	3.996	4.036	4.076	4.117	4.158	4.200	4.242	4.284	4.327	4.370	4.414	4.414	77.022
MRG - Assessoria Técnica (OUT a DEZ 2016)	0,00	10.332	10.435	10.540	10.645	10.752	10.859	10.968	11.077	11.188	11.300	11.413	11.527	11.642	11.759	11.876	11.995	12.115	12.236	12.359	12.359	215.018
MRG - Reembolso de Adiantamentos	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros FSE's		2.460	2.485	2.509	2.535	2.560	2.585	2.611	2.637	2.664	2.690	2.717	2.745	2.772	2.800	2.828	2.856	2.885	2.913	2.943	2.943	51.195
Conservação e Reparação		0	11.435	11.550	11.665	11.782	11.900	12.019	12.139	12.260	12.383	12.507	12.632	12.758	12.886	13.015	13.145	13.276	13.409	13.543	13.543	224.304
IRS (Trabalho Independente)	1.000,00	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.000
IMI	681,61	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	12.951
IRC + PEC IRC	2.349,68	3.200	11.607	10.483	11.573	15.274	17.225	18.312	19.421	20.552	21.705	22.881	24.081	25.305	26.553	48.447	56.536	56.662	56.583	56.503	56.503	522.900
<b>TOTAL NECESSIDADES FINANCEIRAS</b>	<b>2.677.419,94</b>	<b>333.742</b>	<b>372.783</b>	<b>276.788</b>	<b>273.656</b>	<b>275.853</b>	<b>276.269</b>	<b>275.788</b>	<b>275.294</b>	<b>274.789</b>	<b>274.271</b>	<b>273.740</b>	<b>273.197</b>	<b>272.640</b>	<b>272.070</b>	<b>138.703</b>	<b>95.495</b>	<b>96.003</b>	<b>96.311</b>	<b>96.622</b>	<b>4.524.014</b>	
<b>SALDO ANUAL</b>		-884	-39.930	56.093	59.253	57.083	56.696	57.206	57.728	58.263	58.810	59.370	59.944	60.531	61.132	194.530	237.769	237.292	237.016	-10.843	1.557.056	
<b>SALDO INICIAL</b>		3.994	3.110	-36.820	19.273	78.525	135.608	192.304	249.510	307.238	365.501	424.310	483.681	543.624	604.155	665.287	859.816	1.097.585	1.334.877	1.571.893	3.994	
<b>SALDO ACUMULADO</b>		3.110	-36.820	19.273	78.525	135.608	192.304	249.510	307.238	365.501	424.310	483.681	543.624	604.155	665.287	859.816	1.097.585	1.334.877	1.571.893	1.561.050	1.561.050	