



ARMAMAR VIVA, S.A.

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2019

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 2019 e seguintes) dos empréstimos da CGD e da CCAM.
2. Conta de Exploração para o Ano de 2019, em base mensal e acumulada.
3. Orçamento de Tesouraria para o Ano de 2019, 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. Redução dos valores das rendas em vigor. A verba mensal passou de 27.508,93 €/mês para 25.009,17 €/mês.
- 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. Ajustamento do Plano de Reembolso do empréstimo da CCAM, o que se traduziu no seguinte:
 - Após o pagamento da prestação mensal de 06.12.2018, o capital em dívida do empréstimo outorgado em 06.06.2012 ascende a **45.262,52 €**. A data da liquidação total deste empréstimo ocorrerá em 06.06.2021.
- D. Ajustamento do Plano de Reembolso do empréstimo da CGD, tendo em conta que a partir de fevereiro de 2019 as prestações passam a ser mensais. Após o pagamento da prestação de 17.01.2019, o capital em dívida à CGD ascende a **2.341.974,02 €**. O Plano de Reembolso contempla já a descida do spread para 1,75%, a previsível evolução do Indexante (E3M) e ainda a redução da Comissão de Gestão para 0,5% ao ano. Manteve-se a antecipação em 4 anos para a liquidação total deste empréstimo, pelo que a última prestação ocorrerá em 17.01.2032.
- E. Conforme Orçamento de Tesouraria para o ano de 2019 e Plano Financeiro para 2020 e anos seguintes, a dívida existente para com a “MRG – Engineering & Solutions, S.A.” irá ser paga nas seguintes datas:
 - Serviços de Contabilidade, Fiscalidade e Assessoria Técnica: em fevereiro, agosto e dezembro de 2019.
 - Projeto do Auditório: 33.120,28 € (prestações de fevereiro a dezembro de 2017) e 2.740,65 € (prestação de janeiro de 2018) em 2020 e 2021.

- 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 2019 e seguintes. Esta situação decorre da variação negativa do Indexante E3M, a que acresce também a redução do capital em dívida e consequente diminuição dos encargos financeiros. Assim sendo, o Resultado Líquido acumulado e estimado até ao ano de 2036 ascende a 1.369.222,00 €.
- H. No que se refere ao Plano Financeiro (**Mapa de Cash-Flows**), constata-se que não existem défices de tesouraria. Entre outros fatores, esta situação é positivamente influenciada pela contenção nos encargos de funcionamento da Armamar Viva, S.A. e pela estimativa dos gastos de conservação e manutenção. Do lado dos pagamentos, importa realçar o peso que se estima venha a ser assumido pelo IRC.
- I. Tendo em conta o exposto em H, pode-se concluir que **não estão previstos quaisquer défices de tesouraria**, havendo até uma razoável folga para fazer face a variações que possam ocorrer nas previsões efetuadas (1.308028,00 € 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, 29 de janeiro de 2019

O Conselho de Administração



(Hernâni Almeida)



(Fernando Gouveia)



(Eduardo Loureiro)

Reembolso do Empréstimo CGD			
Condições		Taxas	
1. Montante (18.01.2019)	2.341.974,02	Indexante (E3M)	
2. Montante (31.12.2018)	2.382.005,88	Spread	1,750%
3. Período de Amortização (Anos)	13	Taxa Contratual	1,750%
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	1,820%
Prestações Trimestrais Constantes e Postecipadas		Imposto do Selo sobre Utiliz	0,600%
Nº de Prestações por Ano	12	Valor da Prestação	16.795,93
Nº Total de Prestações	156	Total a Pagar	2.620.166,78

Indexante (E3M) (DEZ 2018) -0,316%

Comissão de Gestão Anual =0,50% 0,0417%

Período		Saldo Inicial	Amortização	Juros	Saldo Final	Prestação	Com Gestão	I. Selo	Enc. Anuais
2019	FEV	2.341.974,02	13.380,56	3.415,38	2.328.593,46	16.795,93	975,82	175,65	
	MAR	2.328.593,46	13.400,07	3.395,87	2.315.193,40	16.795,93	975,82	174,87	
	ABR	2.315.193,40	13.419,61	3.376,32	2.301.773,78	16.795,93	975,82	174,09	
	MAI	2.301.773,78	13.439,18	3.356,75	2.288.334,60	16.795,93	975,82	173,30	
	JUN	2.288.334,60	13.458,78	3.337,15	2.274.875,82	16.795,93	975,82	172,52	
	JUL	2.274.875,82	13.478,41	3.317,53	2.261.397,42	16.795,93	975,82	171,73	
	AGO	2.261.397,42	13.498,06	3.297,87	2.247.899,35	16.795,93	975,82	170,95	
	SET	2.247.899,35	13.517,75	3.278,19	2.234.381,61	16.795,93	975,82	170,16	
	OUT	2.234.381,61	13.537,46	3.258,47	2.220.844,14	16.795,93	975,82	169,37	
	NOV	2.220.844,14	13.557,20	3.238,73	2.207.286,94	16.795,93	975,82	168,58	
	DEZ	2.207.286,94	13.576,97	3.218,96	2.193.709,97	16.795,93	975,82	167,79	197.378,34
	2020	JAN	2.193.709,97	13.598,77	3.199,16	2.180.113,19	16.795,93	975,82	167,00
FEV		2.180.113,19	13.616,60	3.179,33	2.166.496,59	16.795,93	908,38	163,51	
MAR		2.166.496,59	13.636,46	3.159,47	2.152.860,13	16.795,93	908,38	162,71	
ABR		2.152.860,13	13.656,36	3.139,59	2.139.203,78	16.795,93	908,38	161,92	
MAI		2.139.203,78	13.676,26	3.119,67	2.125.527,52	16.795,93	908,38	161,12	
JUN		2.125.527,52	13.696,21	3.099,73	2.111.831,31	16.795,93	908,38	160,32	
JUL		2.111.831,31	13.716,18	3.079,75	2.098.115,13	16.795,93	908,38	159,53	
AGO		2.098.115,13	13.736,18	3.059,75	2.084.378,95	16.795,93	908,38	158,73	
SET		2.084.378,95	13.756,22	3.039,72	2.070.622,73	16.795,93	908,38	157,92	
OUT		2.070.622,73	13.776,28	3.019,66	2.056.846,46	16.795,93	908,38	157,12	
NOV		2.056.846,46	13.796,37	2.999,57	2.043.050,09	16.795,93	908,38	156,32	
DEZ		2.043.050,09	13.816,49	2.979,45	2.029.233,60	16.795,93	908,38	155,51	214.440,94
2021	JAN	2.029.233,60	13.836,64	2.959,30	2.015.396,97	16.795,93	908,38	154,71	
	FEV	2.015.396,97	13.856,81	2.939,12	2.001.540,15	16.795,93	839,75	151,15	
	MAR	2.001.540,15	13.877,02	2.918,91	1.987.663,13	16.795,93	839,75	150,35	
	ABR	1.987.663,13	13.897,26	2.898,68	1.973.765,87	16.795,93	839,75	149,54	
	MAI	1.973.765,87	13.917,53	2.878,41	1.959.848,35	16.795,93	839,75	148,73	
	JUN	1.959.848,35	13.937,82	2.858,11	1.945.910,53	16.795,93	839,75	147,91	
	JUL	1.945.910,53	13.958,15	2.837,79	1.931.952,38	16.795,93	839,75	147,10	
	AGO	1.931.952,38	13.978,50	2.817,43	1.917.973,87	16.795,93	839,75	146,29	
	SET	1.917.973,87	13.998,89	2.797,05	1.903.974,98	16.795,93	839,75	145,47	
	OUT	1.903.974,98	14.019,30	2.776,63	1.889.955,68	16.795,93	839,75	144,66	
	NOV	1.889.955,68	14.039,75	2.756,19	1.875.915,93	16.795,93	839,75	143,84	
	DEZ	1.875.915,93	14.060,22	2.735,71	1.861.855,71	16.795,93	839,75	143,02	213.469,59
2022	JAN	1.861.855,71	14.080,73	2.715,21	1.847.774,98	16.795,93	839,75	142,20	
	FEV	1.847.774,98	14.101,26	2.694,67	1.833.673,72	16.795,93	769,91	138,58	
	MAR	1.833.673,72	14.121,83	2.674,11	1.819.551,89	16.795,93	769,91	137,76	
	ABR	1.819.551,89	14.142,42	2.653,51	1.805.409,47	16.795,93	769,91	136,94	
	MAI	1.805.409,47	14.163,05	2.632,89	1.791.246,42	16.795,93	769,91	136,11	
	JUN	1.791.246,42	14.183,70	2.612,23	1.777.062,72	16.795,93	769,91	135,29	
	JUL	1.777.062,72	14.204,38	2.591,55	1.762.858,34	16.795,93	769,91	134,46	
	AGO	1.762.858,34	14.225,10	2.570,84	1.748.633,24	16.795,93	769,91	133,63	
	SET	1.748.633,24	14.245,84	2.550,09	1.734.387,39	16.795,93	769,91	132,80	
	OUT	1.734.387,39	14.266,62	2.529,31	1.720.120,77	16.795,93	769,91	131,97	
	NOV	1.720.120,77	14.287,43	2.508,51	1.705.833,35	16.795,93	769,91	131,14	
	DEZ	1.705.833,35	14.308,26	2.487,67	1.691.525,09	16.795,93	769,91	130,30	212.481,10
2023	JAN	1.691.525,09	14.329,13	2.466,81	1.677.195,96	16.795,93	769,91	129,47	
	FEV	1.677.195,96	14.350,02	2.445,91	1.662.845,94	16.795,93	698,83	125,79	
	MAR	1.662.845,94	14.370,95	2.424,98	1.648.474,99	16.795,93	698,83	124,95	
	ABR	1.648.474,99	14.391,91	2.404,03	1.634.083,08	16.795,93	698,83	124,11	
	MAI	1.634.083,08	14.412,90	2.383,04	1.619.670,18	16.795,93	698,83	123,27	
	JUN	1.619.670,18	14.433,92	2.362,02	1.605.236,27	16.795,93	698,83	122,43	
	JUL	1.605.236,27	14.454,96	2.340,97	1.590.781,30	16.795,93	698,83	121,59	
	AGO	1.590.781,30	14.476,05	2.319,89	1.576.305,26	16.795,93	698,83	120,75	
	SET	1.576.305,26	14.497,16	2.298,78	1.561.808,10	16.795,93	698,83	119,90	
	OUT	1.561.808,10	14.518,30	2.277,64	1.547.289,80	16.795,93	698,83	119,06	
	NOV	1.547.289,80	14.539,47	2.256,46	1.532.750,33	16.795,93	698,83	118,21	
	DEZ	1.532.750,33	14.560,67	2.235,26	1.518.189,66	16.795,93	698,83	117,36	211.475,18
2024	JAN	1.518.189,66	14.581,91	2.214,03	1.503.607,75	16.795,93	698,83	116,51	
	FEV	1.503.607,75	14.603,17	2.192,76	1.489.004,58	16.795,93	626,50	112,77	
	MAR	1.489.004,58	14.624,47	2.171,47	1.474.380,11	16.795,93	626,50	111,92	
	ABR	1.474.380,11	14.645,80	2.150,14	1.459.734,31	16.795,93	626,50	111,07	
	MAI	1.459.734,31	14.667,16	2.128,78	1.445.067,16	16.795,93	626,50	110,21	
	JUN	1.445.067,16	14.688,54	2.107,39	1.430.378,61	16.795,93	626,50	109,36	
	JUL	1.430.378,61	14.709,97	2.085,97	1.415.668,55	16.795,93	626,50	108,50	
	AGO	1.415.668,55	14.731,42	2.064,52	1.400.937,23	16.795,93	626,50	107,64	
	SET	1.400.937,23	14.752,90	2.043,03	1.386.184,33	16.795,93	626,50	106,78	
	OUT	1.386.184,33	14.774,42	2.021,52	1.371.409,91	16.795,93	626,50	105,92	
	NOV	1.371.409,91	14.795,96	1.999,97	1.356.613,95	16.795,93	626,50	105,06	
	DEZ	1.356.613,95	14.817,54	1.978,40	1.341.796,41	16.795,93	626,50	104,20	210.451,51

2025	JAN	1.341.796,41	14.839,15	1.956,79	1.326.957,26	16.795,93	626,50	103,33	
	FEV	1.326.957,26	14.860,79	1.935,15	1.312.096,47	16.795,93	552,90	99,52	
	MAR	1.312.096,47	14.882,46	1.913,47	1.297.214,01	16.795,93	552,90	98,65	
	ABR	1.297.214,01	14.904,16	1.891,77	1.282.309,85	16.795,93	552,90	97,79	
	MAI	1.282.309,85	14.925,90	1.870,04	1.267.383,95	16.795,93	552,90	96,92	
	JUN	1.267.383,95	14.947,67	1.848,27	1.252.436,28	16.795,93	552,90	96,05	
	JUL	1.252.436,28	14.969,46	1.826,47	1.237.466,82	16.795,93	552,90	95,17	
	AGO	1.237.466,82	14.991,30	1.804,84	1.222.475,52	16.795,93	552,90	94,30	
	SET	1.222.475,52	15.013,16	1.782,78	1.207.462,37	16.795,93	552,90	93,43	
	OUT	1.207.462,37	15.035,05	1.760,88	1.192.427,31	16.795,93	552,90	92,55	
	NOV	1.192.427,31	15.056,98	1.738,96	1.177.370,34	16.795,93	552,90	91,67	
	DEZ	1.177.370,34	15.078,94	1.717,00	1.162.291,40	16.795,93	552,90	90,80	209.409,79
2026	JAN	1.162.291,40	15.100,93	1.695,01	1.147.190,47	16.795,93	552,90	89,92	
	FEV	1.147.190,47	15.122,95	1.672,99	1.132.067,52	16.795,93	478,00	86,04	
	MAR	1.132.067,52	15.145,00	1.650,93	1.116.922,52	16.795,93	478,00	85,16	
	ABR	1.116.922,52	15.167,09	1.628,85	1.101.755,43	16.795,93	478,00	84,27	
	MAI	1.101.755,43	15.189,21	1.606,73	1.086.566,23	16.795,93	478,00	83,39	
	JUN	1.086.566,23	15.211,38	1.584,58	1.071.354,87	16.795,93	478,00	82,50	
	JUL	1.071.354,87	15.233,54	1.562,39	1.056.121,32	16.795,93	478,00	81,62	
	AGO	1.056.121,32	15.255,76	1.540,18	1.040.865,57	16.795,93	478,00	80,73	
	SET	1.040.865,57	15.278,01	1.517,93	1.025.587,56	16.795,93	478,00	79,84	
	OUT	1.025.587,56	15.300,29	1.495,65	1.010.287,28	16.795,93	478,00	78,95	
	NOV	1.010.287,28	15.322,60	1.473,34	994.964,68	16.795,93	478,00	78,05	
	DEZ	994.964,68	15.344,94	1.450,99	979.619,73	16.795,93	478,00	77,16	208.349,69
2027	JAN	979.619,73	15.367,32	1.428,61	964.252,41	16.795,93	478,00	76,26	
	FEV	964.252,41	15.389,73	1.406,20	948.862,68	16.795,93	401,77	72,32	
	MAR	948.862,68	15.412,18	1.383,76	933.450,50	16.795,93	401,77	71,42	
	ABR	933.450,50	15.434,65	1.361,28	918.015,85	16.795,93	401,77	70,52	
	MAI	918.015,85	15.457,16	1.338,77	902.558,69	16.795,93	401,77	69,62	
	JUN	902.558,69	15.479,70	1.316,23	887.078,98	16.795,93	401,77	68,72	
	JUL	887.078,98	15.502,28	1.293,66	871.576,71	16.795,93	401,77	67,82	
	AGO	871.576,71	15.524,89	1.271,05	856.051,82	16.795,93	401,77	66,91	
	SET	856.051,82	15.547,53	1.248,41	840.504,30	16.795,93	401,77	66,01	
	OUT	840.504,30	15.570,20	1.225,74	824.934,10	16.795,93	401,77	65,10	
	NOV	824.934,10	15.592,91	1.203,03	809.341,19	16.795,93	401,77	64,19	
	DEZ	809.341,19	15.615,65	1.180,29	793.725,55	16.795,93	401,77	63,28	207.270,88
2028	JAN	793.725,55	15.638,42	1.157,52	778.087,13	16.795,93	401,77	62,37	
	FEV	778.087,13	15.661,22	1.134,71	762.425,90	16.795,93	324,20	58,36	
	MAR	762.425,90	15.684,06	1.111,87	746.741,84	16.795,93	324,20	57,44	
	ABR	746.741,84	15.706,94	1.089,00	731.034,90	16.795,93	324,20	56,53	
	MAI	731.034,90	15.729,84	1.066,09	715.305,06	16.795,93	324,20	55,61	
	JUN	715.305,06	15.752,78	1.043,15	699.552,28	16.795,93	324,20	54,69	
	JUL	699.552,28	15.775,75	1.020,18	683.776,53	16.795,93	324,20	53,78	
	AGO	683.776,53	15.798,76	997,17	667.977,77	16.795,93	324,20	52,86	
	SET	667.977,77	15.821,80	974,13	652.155,97	16.795,93	324,20	51,93	
	OUT	652.155,97	15.844,87	951,06	636.311,09	16.795,93	324,20	51,01	
	NOV	636.311,09	15.867,98	927,95	620.443,11	16.795,93	324,20	50,09	
	DEZ	620.443,11	15.891,12	904,81	604.551,99	16.795,93	324,20	49,16	206.173,04
2029	JAN	604.551,99	15.914,30	881,64	588.637,69	16.795,93	324,20	48,23	
	FEV	588.637,69	15.937,50	858,43	572.700,19	16.795,93	245,27	44,15	
	MAR	572.700,19	15.960,75	835,19	556.739,44	16.795,93	245,27	43,22	
	ABR	556.739,44	15.984,02	811,91	540.755,42	16.795,93	245,27	42,29	
	MAI	540.755,42	16.007,33	788,60	524.748,09	16.795,93	245,27	41,35	
	JUN	524.748,09	16.030,68	765,26	508.717,41	16.795,93	245,27	40,42	
	JUL	508.717,41	16.054,05	741,88	492.663,35	16.795,93	245,27	39,49	
	AGO	492.663,35	16.077,47	718,47	476.585,89	16.795,93	245,27	38,55	
	SET	476.585,89	16.100,91	695,02	460.484,97	16.795,93	245,27	37,61	
	OUT	460.484,97	16.124,39	671,54	444.360,58	16.795,93	245,27	36,67	
	NOV	444.360,58	16.147,91	648,03	428.212,67	16.795,93	245,27	35,73	
	DEZ	428.212,67	16.171,46	624,48	412.041,21	16.795,93	245,27	34,79	205.055,84
2030	JAN	412.041,21	16.195,04	600,89	395.846,17	16.795,93	245,27	33,85	
	FEV	395.846,17	16.218,66	577,28	379.627,51	16.795,93	164,94	29,69	
	MAR	379.627,51	16.242,31	553,62	363.385,20	16.795,93	164,94	28,74	
	ABR	363.385,20	16.266,00	529,94	347.119,21	16.795,93	164,94	27,79	
	MAI	347.119,21	16.289,72	506,22	330.829,49	16.795,93	164,94	26,85	
	JUN	330.829,49	16.313,47	482,46	314.516,01	16.795,93	164,94	25,90	
	JUL	314.516,01	16.337,27	458,67	298.178,75	16.795,93	164,94	24,94	
	AGO	298.178,75	16.361,09	434,84	281.817,66	16.795,93	164,94	23,99	
	SET	281.817,66	16.384,95	410,98	265.432,71	16.795,93	164,94	23,04	
	OUT	265.432,71	16.408,85	387,09	249.023,86	16.795,93	164,94	22,08	
	NOV	249.023,86	16.432,77	363,16	232.591,09	16.795,93	164,94	21,12	
	DEZ	232.591,09	16.456,74	339,20	216.134,35	16.795,93	164,94	20,17	203.918,93
2031	JAN	216.134,35	16.480,74	315,20	199.653,61	16.795,93	164,94	19,21	
	FEV	199.653,61	16.504,77	291,16	183.148,83	16.795,93	83,19	14,97	
	MAR	183.148,83	16.528,84	267,09	166.619,99	16.795,93	83,19	14,01	
	ABR	166.619,99	16.552,95	242,99	150.067,05	16.795,93	83,19	13,05	
	MAI	150.067,05	16.577,09	218,85	133.489,96	16.795,93	83,19	12,08	
	JUN	133.489,96	16.601,26	194,67	116.888,70	16.795,93	83,19	11,11	
	JUL	116.888,70	16.625,47	170,46	100.263,23	16.795,93	83,19	10,15	
	AGO	100.263,23	16.649,72	146,22	83.613,51	16.795,93	83,19	9,18	
	SET	83.613,51	16.674,00	121,94	66.939,51	16.795,93	83,19	8,21	
	OUT	66.939,51	16.698,31	97,62	50.241,20	16.795,93	83,19	7,23	
	NOV	50.241,20	16.722,67	73,27	33.518,53	16.795,93	83,19	6,26	
	DEZ	33.518,53	16.747,05	48,88	16.771,48	16.795,93	83,19	5,28	202.761,96
2032	JAN	16.771,48	16.771,48	24,46	0,00	16.795,93	83,19	4,31	18.883,43
		2.341.974,02	278.191,76			2.620.165,78	84.833,44	14.521,01	

CONTROLO 0,00

Reembolso do Empréstimo CCAM2			
Condições		Taxas	
1. Montante (31.12.2018)	45.262,52	Indexante (E6M)	
2. Montante (31.12.2017)	75.880,10	Spread (Tx Fixa)	6,500%
3. Período de amortização (Anos)	2,50	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 U	0,600%
Nº de prestações por ano	12	Valor da prestação	1.582,93
Nº total de prestações	30	Total a pagar	47.487,98

Período		Saldo Inicial	Amortização	Juros	Saldo Final	Prestação	I. Selo	Enc. Anuais
2019	JAN	45.262,52	1.441,49	141,45	43.821,03	1.582,93	5,66	
	FEV	43.821,03	1.445,99	136,94	42.375,04	1.582,93	5,48	
	MAR	42.375,04	1.450,51	132,42	40.924,53	1.582,93	5,30	
	ABR	40.924,53	1.455,04	127,89	39.469,49	1.582,93	5,12	
	MAI	39.469,49	1.459,59	123,34	38.009,90	1.582,93	4,93	
	JUN	38.009,90	1.464,15	118,78	36.545,74	1.582,93	4,75	
	JUL	36.545,74	1.468,73	114,21	35.077,02	1.582,93	4,57	
	AGO	35.077,02	1.473,32	109,62	33.603,70	1.582,93	4,38	
	SET	33.603,70	1.477,92	105,01	32.125,78	1.582,93	4,20	
	OUT	32.125,78	1.482,54	100,39	30.643,24	1.582,93	4,02	
	NOV	30.643,24	1.487,17	95,76	29.156,07	1.582,93	3,83	
	DEZ	29.156,07	1.491,82	91,11	27.664,25	1.582,93	3,64	19.051,07
2020	JAN	27.664,25	1.496,48	86,45	26.167,76	1.582,93	3,46	
	FEV	26.167,76	1.501,16	81,77	24.666,61	1.582,93	3,27	
	MAR	24.666,61	1.505,85	77,08	23.160,76	1.582,93	3,08	
	ABR	23.160,76	1.510,56	72,38	21.650,20	1.582,93	2,90	
	MAI	21.650,20	1.515,28	67,66	20.134,93	1.582,93	2,71	
	JUN	20.134,93	1.520,01	62,92	18.614,91	1.582,93	2,52	
	JUL	18.614,91	1.524,76	58,17	17.090,15	1.582,93	2,33	
	AGO	17.090,15	1.529,53	53,41	15.560,63	1.582,93	2,14	
	SET	15.560,63	1.534,31	48,63	14.026,32	1.582,93	1,95	
	OUT	14.026,32	1.539,10	43,83	12.487,22	1.582,93	1,75	
	NOV	12.487,22	1.543,91	39,02	10.943,31	1.582,93	1,56	
	DEZ	10.943,31	1.548,73	34,20	9.394,58	1.582,93	1,37	19.024,21
2021	JAN	9.394,58	1.553,57	29,36	7.841,00	1.582,93	1,17	
	FEV	7.841,00	1.558,43	24,50	6.282,57	1.582,93	0,98	
	MAR	6.282,57	1.563,30	19,63	4.719,27	1.582,93	0,79	
	ABR	4.719,27	1.568,18	14,75	3.151,09	1.582,93	0,59	
	MAI	3.151,09	1.573,09	9,85	1.578,00	1.582,93	0,39	
	JUN	1.578,00	1.578,00	4,93	0,00	1.582,93	0,20	9.501,72
			45.262,52	2.225,46		47.487,98	89,02	

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





CONTA DE EXLORAÇÃO	SALDOS EM 31.12.2018	ANO DE 2019												
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
RENDIMENTOS														
Renda Armazem Municipal	330.107,16	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	300.110,00
Juros da Renda do Projecto do Auditório	10,28													0,00
Renda Pomar	2.759,65										2.800,00	0,00	0,00	2.800,00
Outros Rendimentos	0,00										0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL RENDIEMNTOS	332.877,09	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	27.809,17	25.009,17	25.009,17	302.910,00
GASTOS														
F.S.E.	21.294,27	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	1.496,50	6.416,50	22.878,00
Serviços de Contabilidade e Fiscalidade	5.166,00	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	430,50	5.166,00
Honorários ROC	4.920,00												4.920,00	4.920,00
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	876,27	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	9,60	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				227,20			227,20					227,20	681,60
Depreciações Contabilísticas	151.249,90	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	12.604,16	151.249,89
Custos Financeiros (Juros CGD)	50.889,47	1.946,83	3.415,38	3.395,87	3.376,32	3.356,75	3.337,15	3.317,53	3.297,87	3.278,19	3.258,47	3.238,73	3.218,96	38.438,06
Custos Financeiros (Juros CCAM)		141,45	136,94	132,42	127,89	123,34	118,78	114,21	109,62	105,01	100,39	95,76	91,11	1.396,92
Comissão de Gestão (CGD)	24.296,22	571,59	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	11.305,64
IS (Juros CGD + Comissões CGD)	0,00	96,18	175,65	174,87	174,09	173,30	172,52	171,73	170,95	170,16	169,37	168,58	167,79	1.985,19
IS (Juros CCAM)		5,66	5,48	5,30	5,12	4,93	4,75	4,57	4,38	4,20	4,02	3,83	3,64	55,88
Juros da Renda do Projecto do Auditório	10,28													0,00
TOTAL GASTOS	248.431,35	16.862,36	18.809,93	18.784,93	18.987,09	18.734,81	18.709,69	18.911,72	18.659,30	18.634,04	18.608,73	18.810,58	23.477,99	227.991,17
Resultado Antes de Impostos	84.445,74	8.146,81	6.199,24	6.224,23	6.022,07	6.274,35	6.299,48	6.097,45	6.349,87	6.375,13	9.200,43	6.198,58	1.531,18	74.918,83
IRC	18.276,41													16.856,74
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	66.169,33	8.146,81	6.199,24	6.224,23	6.022,07	6.274,35	6.299,48	6.097,45	6.349,87	6.375,13	9.200,43	6.198,58	1.531,18	58.062,09



ORÇAMENTO DE TESOURARIA	SALDOS EM 31.12.2018	ANO DE 2019													
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total	
RECEBIMENTOS															
Renda Armazem Municipal	0,00	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	300.110,00	
Renda Pomar	0,00														
CGD - Conta Margem	2.526,79											2.800,00	0,00	2.800,00	
TOTAL RECURSOS FINANCEIROS	2.526,79	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	25.009,17	27.809,17	25.009,17	302.910,00
PAGAMENTOS															
MRG - Projecto Auditório (2017.02 a 2017.12)	33.120,28													0,00	
MRG - Projecto Auditório (JAN 2018)	2.740,65													0,00	
Reembolso de Capital (CGD)	2.382.005,88	40.031,86	13.380,56	13.400,07	13.419,61	13.439,18	13.458,78	13.478,41	13.498,06	13.517,75	13.537,46	13.557,20	13.576,97	188.295,91	
Juros (CGD)		10.421,28	3.415,38	3.395,87	3.376,32	3.356,75	3.337,15	3.317,53	3.297,87	3.278,19	3.258,47	3.238,73	3.218,96	46.912,51	
Comissão de Gestão (CGD)		3.124,46	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	975,82	13.858,51	
IS (Juros + Comissão CGD)		541,83	175,65	174,87	174,09	173,30	172,52	171,73	170,95	170,16	169,37	168,58	167,79	2.430,84	
Reembolso de Capital (CCAM)	45.262,52	1.441,49	1.445,99	1.450,51	1.455,04	1.459,59	1.464,15	1.468,73	1.473,32	1.477,92	1.482,54	1.487,17	1.491,82	17.598,27	
Juros (CCAM)		141,45	136,94	132,42	127,89	123,34	118,78	114,21	109,62	105,01	100,39	95,76	91,11	1.396,92	
IS (Juros CCAM)		5,66	5,48	5,30	5,12	4,93	4,75	4,57	4,38	4,20	4,02	3,83	3,64	55,88	
MRG - Serv. de Contab. (ABR a DEZ 2018)	3.874,50		2.583,00						3.874,50				2.583,00	9.040,50	
ROC	7.840,00		3.920,00										3.920,00	7.840,00	
MRG - Assessoria Técnica (ABR a DEZ 2018)	7.749,00		5.166,00						7.749,00				5.166,00	18.081,00	
Hernâni Almeida - Reembolso de Adiantamentos	240,05		240,05											240,05	
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)														0,00	
IMI	681,61				227,20				227,20			227,20		681,60	
IRC (PC + Estimativa)	-4.704,00					13.572,41			4.755,00		4.755,00		4.755,00	27.837,41	
TOTAL NECESSIDADES FINANCEIRAS	2.478.810,49	55.913,02	31.649,87	19.739,85	19.966,09	33.310,34	19.736,96	24.718,19	31.358,52	24.489,05	19.733,08	19.959,30	36.155,13	336.729,40	
SALDO MENSAL		-30.903,85	-6.640,70	5.269,31	5.043,08	-8.301,17	5.272,21	290,97	-6.349,36	520,12	5.276,09	7.849,86	-11.145,96	-33.819,40	
SALDO INICIAL		39.228,32	8.324,47	1.683,77	6.953,08	11.996,16	3.694,99	8.967,19	9.258,17	2.908,81	3.428,93	8.705,02	16.554,88	39.228,32	
SALDO ACUMULADO		8.324,47	1.683,77	6.953,08	11.996,16	3.694,99	8.967,19	9.258,17	2.908,81	3.428,93	8.705,02	16.554,88	5.408,92	5.408,92	

PLANO DE NEGÓCIOS (25 ANOS)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	TOTAL	
RENDIMENTOS																					
Renda Armazem Municipal	330.107	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	75.028	5.176.898
Juros da Renda do Projecto do Auditório	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renda Pomar	2.760	2.800	2.828	2.856	2.885	2.914	2.943	2.972	3.002	3.032	3.062	3.093	3.124	3.155	3.187	3.219	3.251	3.283	3.316	3.316	54.921
Outros Rendimentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL RENDIMENTOS	332.877	302.910	302.938	302.966	302.995	303.024	303.053	303.082	303.112	303.142	303.172	303.203	303.234	303.265	303.297	303.329	303.361	303.393	78.344	5.231.819	
GASTOS																					
F.S.E. + IMI + Conservação e Reparação	21.985	23.560	35.224	35.569	35.918	36.271	36.626	36.986	37.349	37.716	38.086	38.460	38.838	39.219	39.605	39.994	40.387	40.784	41.185	671.776	
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	6.118	101.330
Honorários ROC	4.920	4.920	4.969	5.019	5.069	5.120	5.171	5.223	5.275	5.328	5.381	5.435	5.489	5.544	5.599	5.655	5.712	5.769	5.827	5.827	96.505
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	12.236	202.660
Outros FSE's	876	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	2.913	48.252
Conservação e Reparação	10	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	13.409	210.761
IMI	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	12.269
Depreciações Contabilísticas	151.250	151.250	151.250	151.250	151.250	151.250	144.168	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	140.233	97.464	10.619	10.619	2.410.830
Custos financeiros (Juros CGD)	50.889	38.438	37.075	34.173	31.221	28.216	25.158	22.046	18.880	15.657	12.378	9.040	5.644	2.188	24	0	0	0	0	0	280.139
Custos financeiros (Juros CCAM)		1.397	726	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.225
Comissão de Gestão (CGD)	24.296	11.306	10.968	10.146	9.309	8.457	7.590	6.708	5.811	4.897	3.968	3.022	2.060	1.080	83	0	0	0	0	0	85.405
IS (Juros CGD + Comissões CGD)	0	1.985	1.922	1.773	1.621	1.467	1.310	1.150	988	822	654	483	308	131	4	0	0	0	0	0	14.617
IS (Juros CCAM)		56	29	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	89
Juros da Renda do Projecto do Auditório	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS	248.431	227.991	237.193	233.018	229.319	225.660	214.852	207.124	203.260	199.325	195.318	191.238	187.083	182.851	179.950	180.227	180.620	138.248	51.804	3.465.081	
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	84.446	74.919	65.745	69.948	73.676	77.364	88.201	95.959	99.852	103.817	107.854	111.965	116.151	120.414	123.347	123.102	122.741	165.145	26.540	1.766.738	
IRC (21% + 1,5%)	18.276	16.857	14.793	15.738	16.577	17.407	19.845	21.591	22.467	23.359	24.267	25.192	26.134	27.093	27.753	27.698	27.617	37.158	5.971	5.971	397.516
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	66.169	58.062	50.952	54.210	57.099	59.957	68.355	74.368	77.385	80.458	83.587	86.773	90.017	93.321	95.594	95.404	95.124	127.987	20.568	1.369.222	



PLANO FINANCEIRO (25 ANOS)	SALDOS EM 31.12.2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	TOTAL
RECEBIMENTOS																				
Renda Armazem Municipal	0,00	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	300.110	75.028	5.176.898
Renda Pomar	0,00	2.800	2.828	2.856	2.885	2.914	2.943	2.972	3.002	3.032	3.062	3.093	3.124	3.155	3.187	3.219	3.251	3.283	3.316	54.921
CGD - Conta Margem	2.526,79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL RECURSOS FINANCEIROS	2.526,79	302.910	302.938	302.966	302.995	303.024	303.053	303.082	303.112	303.142	303.172	303.203	303.234	303.265	303.297	303.329	303.361	303.393	78.344	5.231.819
PAGAMENTOS																				
MRG - Projecto Auditório (2017.02 a 2017.12)	33.120,28	0	18.060	15.060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.120
MRG - Projecto Auditório (JAN 2018)	2.740,65	0	0	2.741	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.741
Reembolso de Capital (CGD)	2.382.005,88	188.296	164.476	167.378	170.331	173.335	176.393	179.505	182.672	185.894	189.174	192.511	195.907	199.363	16.771	0	0	0	0	2.382.006
Juros (CGD)		46.913	37.075	34.173	31.221	28.216	25.158	22.046	18.880	15.657	12.378	9.040	5.644	2.188	24	0	0	0	0	288.613
Comissão de Gestão (CGD)		13.859	10.968	10.146	9.309	8.457	7.590	6.708	5.811	4.897	3.968	3.022	2.060	1.080	83	0	0	0	0	87.958
IS (Juros CGD + Comissão CGD)		2.431	1.922	1.773	1.621	1.467	1.310	1.150	988	822	654	483	308	131	4	0	0	0	0	15.063
Reembolso de capital (CCAM)	45.262,52	17.598	18.270	9.395	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45.263
Juros (CCAM)		1.397	726	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.225
IS (Juros CCAM)		56	29	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	89
MRG - Serv. de Contab. (ABR a DEZ 2018)	3.874,50	9.041	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	105.204
ROC	7.840,00	7.840	4.969	5.019	5.069	5.120	5.171	5.223	5.275	5.328	5.381	5.435	5.489	5.544	5.599	5.655	5.712	5.769	5.827	99.425
MRG - Assessoria Técnica (ABR a DEZ 2018)	7.749,00	18.081	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	210.409
Hernâni Almeida - Reembolso de Adiantamentos	240,05	240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	240
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	48.252
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	210.761
IRS (Trabalho Independente)	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMI	681,61	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	682	12.269
IRC (PC + Estimativa)	-4.704,00	27.837	16.857	14.793	15.738	16.577	17.407	19.845	21.591	22.467	23.359	24.267	25.192	26.134	27.093	27.753	27.698	27.617	37.158	419.382
TOTAL NECESSIDADES FINANCEIRAS	2.478.810,49	336.729	303.606	291.134	264.138	264.323	264.485	266.241	267.289	267.453	267.618	267.783	267.949	268.115	83.581	67.747	68.085	68.401	78.343	3.963.019
SALDO ANUAL		-33.819	-668	11.832	38.857	38.701	38.568	36.841	35.823	35.689	35.555	35.420	35.285	35.150	219.715	235.582	235.276	234.992	1	1.268.799
SALDO INICIAL		39.228	5.409	4.741	16.573	55.430	94.131	132.699	169.541	205.364	241.052	276.607	312.027	347.312	382.462	602.177	837.759	1.073.035	1.308.027	39.228
SALDO ACUMULADO		5.409	4.741	16.573	55.430	94.131	132.699	169.541	205.364	241.052	276.607	312.027	347.312	382.462	602.177	837.759	1.073.035	1.308.027	1.308.028	1.308.028

29-01-2019